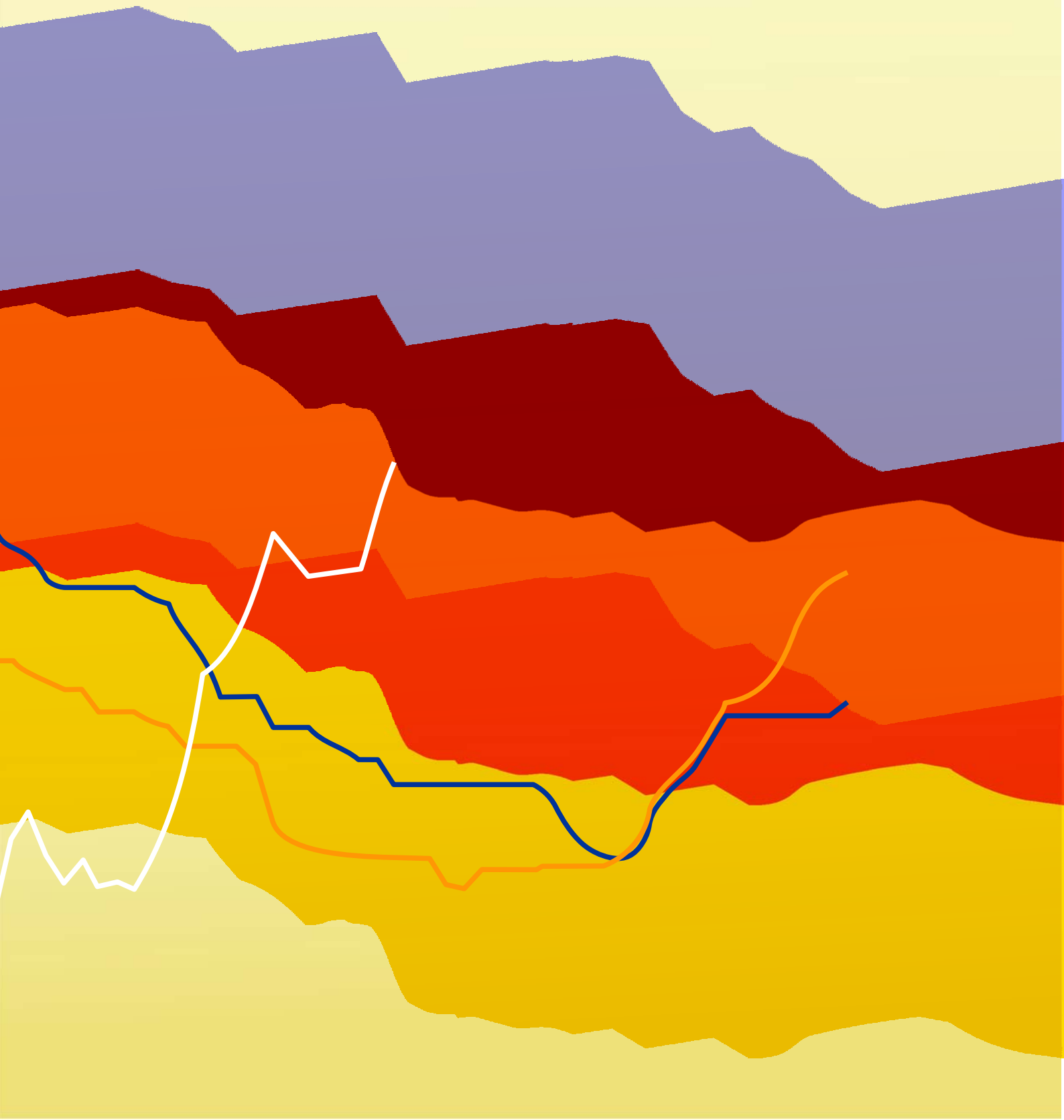


PATRICK RIGUET

ICHIMOKU KINKO HYO

Formation totale



ICHIMOKU KINKO HYO

LA FORMATION TOTALE



WEB

Mon site / blog 100 % dédié à l'ichimoku :

<http://www.ichimoku-kinko-hyo.info/>

Le forum Ichimoku

<http://www.ichimoku-forum.net/>

Ma chaine youtube 100 % Ichimoku

<https://www.youtube.com/user/ichimokucypressat>

La file Ichimoku du forum DailyFX (FXCM)

http://www.dailyfx.com/forex_forum/ichimoku/323742-ichimoku-systeme-de-trading.html

La playliste point de marché Ichimoku de la chaîne Youtube de DailyFX

https://www.youtube.com/playlist?list=PLacKIO_n3NIYY6zi6kSpM3r25wB2H5S_r

La chaine de Robby (scalping avec Ichimoku)

<https://www.youtube.com/channel/UCYEfBxgBFCPSUdRj768PVWg>

LES LIVRES QUI ME SEMBLENT UTILES ET PERTINENTS

Trader l'ichimoku de Khalid El Bouzidi

<http://www.ichimoku-academy.com>

Ichimoku charts de Nicole Elliot

Clouds charts de David Beckett Linton

Trading with ichimoku clouds de Manesh Patel

Les chandeliers japonais de Steve Nison

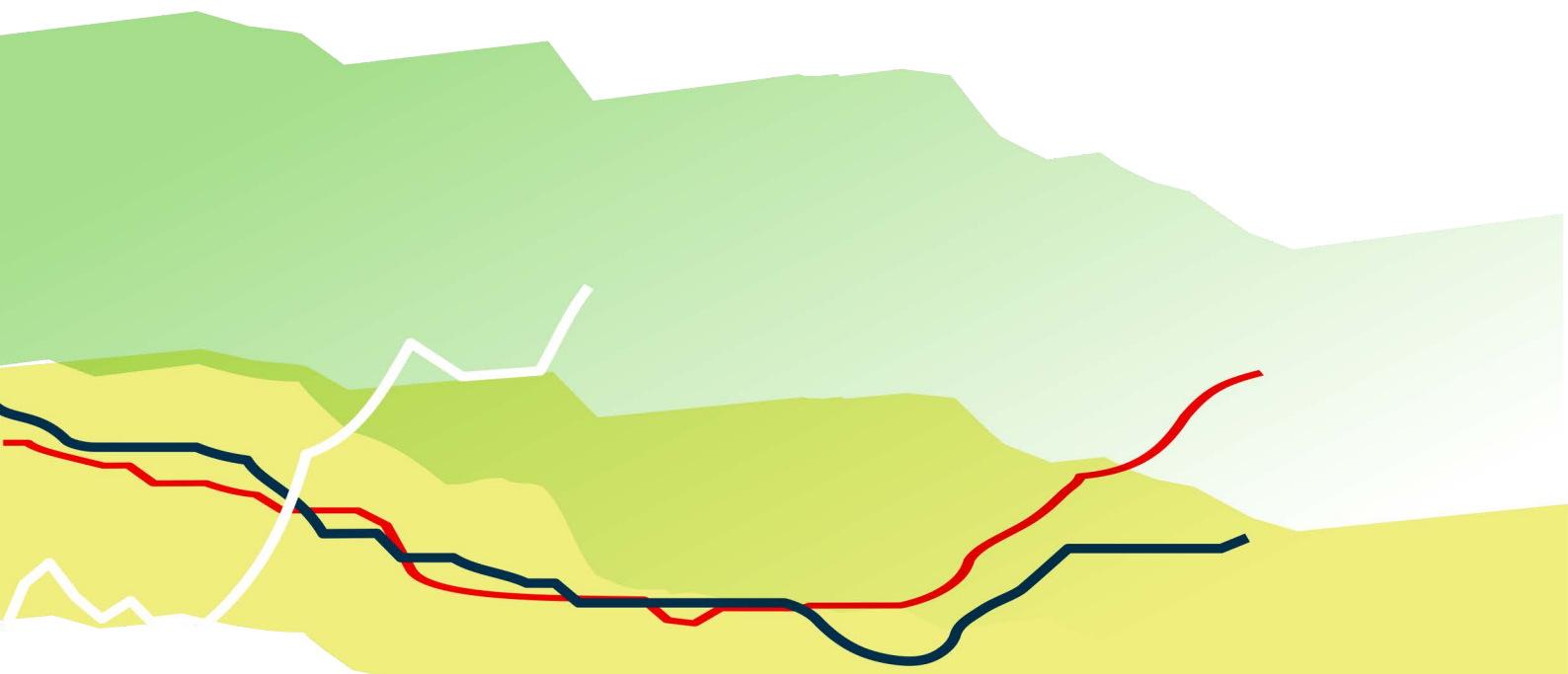
Mise en page : **AJP Créations**

L'ensemble de cet ouvrage (textes, graphiques, vidéos) est soumis au droit d'auteur, copie totale ou partielle, reproduction, partage, diffusion strictement interdits.

Tous les graphiques de ce livre ont été réalisés à partir de la TS2 de FXCM.

ICHIMOKU KINKO HYO

LA FORMATION TOTALE



Sommaire

INTRODUCTION	9
ICHIMOKU KINKO HYO - LA FORMATION TOTALE	9
<hr/>	
PREMIÈRE PARTIE	11
LES ÉMOTIONS EN TRADING : LA GESTION DE NOS PULSIONS	12
<hr/>	
LE MONEY MANAGEMENT : OU LE SECRET DE LA LONGÉVITÉ EN TRADING	12
<hr/>	
LE RATIO RISQUE RENDEMENT	13
DEUXIÈME PARTIE	15
ICHIMOKU THÉORIE - APPRENDRE ET COMPRENDRE LE FONCTIONNEMENT DE L'ICHIMOKU KINKO HYO	16
<hr/>	
LES RÉGLAGES DE L'ICHIMOKU	16
<hr/>	
ICHIMOKU - VUE D'ENSEMBLE	16
<hr/>	
LES DIFFÉRENTES LIGNES COMPOSANT L'ICHIMOKU	16
<hr/>	
TENKAN-SEN	17
<hr/>	
Tenkan-sen forme des paliers	18
Les plats Tenkan des unités de temps supérieures	19
Tenkan-sen indicateur de survente ou de surachat	19
Tenkan-sen en résumé et en vidéo	20
<hr/>	
KIJUN-SEN	21
<hr/>	
Kijun-sen représente le point moyen des 26 dernières périodes	21
Kijun-sen forme des paliers	22
Kijun-sen - L'effet « élastique » ou comment Kijun attire les prix comme un aimant	22
Les paliers de Kijun-sen sont des niveaux de support ou résistance	23
Kijun-sen en résumé et en vidéo	24
<hr/>	
LE NUAGE (KUMO)	25
<hr/>	
LE NUAGE EST SANS DOUTE L'ÉLÉMENT LE PLUS REMARQUABLE DE L'ICHIMOKU	25
<hr/>	
Le nuage joue deux rôles	25
Le nuage est une boussole	25
Le nuage est composé de deux lignes, la Senkou span A (SSA) et Senkou span B (SSB)	26

Le croisement de la SSA avec la SSB	26
La SSA et LA SSB en tant que niveaux de supports et résistances (S/R)	27
Le nuage (Kumo) en résumé et en vidéo	30

CHIKOU-SPAN - LE FILTRE DU SYSTÈME ICHIMOKU 31

Comment utilise-t-on les informations délivrées par la Chikou-span ?	32
Mais en range, tout fait-il aussi obstacle à Chikou ?	35
Chikou-span en résumé et en vidéo	35

ICHIMOKU KINKO HYO - VUE GLOBALE 36

Ichimoku Kinko Hyo - vue globale en résumé	37
--	----

LA NAVIGATION SUR PLUSIEURS UNITÉS DE TEMPS 37

La navigation sur plusieurs unités de temps en résumé et en vidéo	54
---	----

TROISIÈME PARTIE 55

TRADER CONCRÈTEMENT AVEC ICHIMOKU KINKO HYO 56

LE TRADING RANGE 56

Maintenant tradons concrètement les ranges	62
Le Trading Range en résumé et en vidéo	72

LE TRADING D'UNE TENDANCE SANS OBLIGATION DE NAVIGUER SUR LES UT SUPÉRIEURES 73

Dans les marchés tendanciels, que peut-on faire ?	73
Trader une tendance sans obligation de naviguer sur d'autres UT En résumé et en vidéo	81

QUELLES UT UTILISER SI L'ON PRÉFÈRE ... 81

Le trading de très court terme, le day trading (intraday) ou le swing trading ?	81
Quelles UT utiliser si l'on préfère le trading de très court terme, le day trading (intraday) ou le swing trading, en résumé et en vidéo	84

ALLONS PLUS LOIN DANS LE PROCESS 85

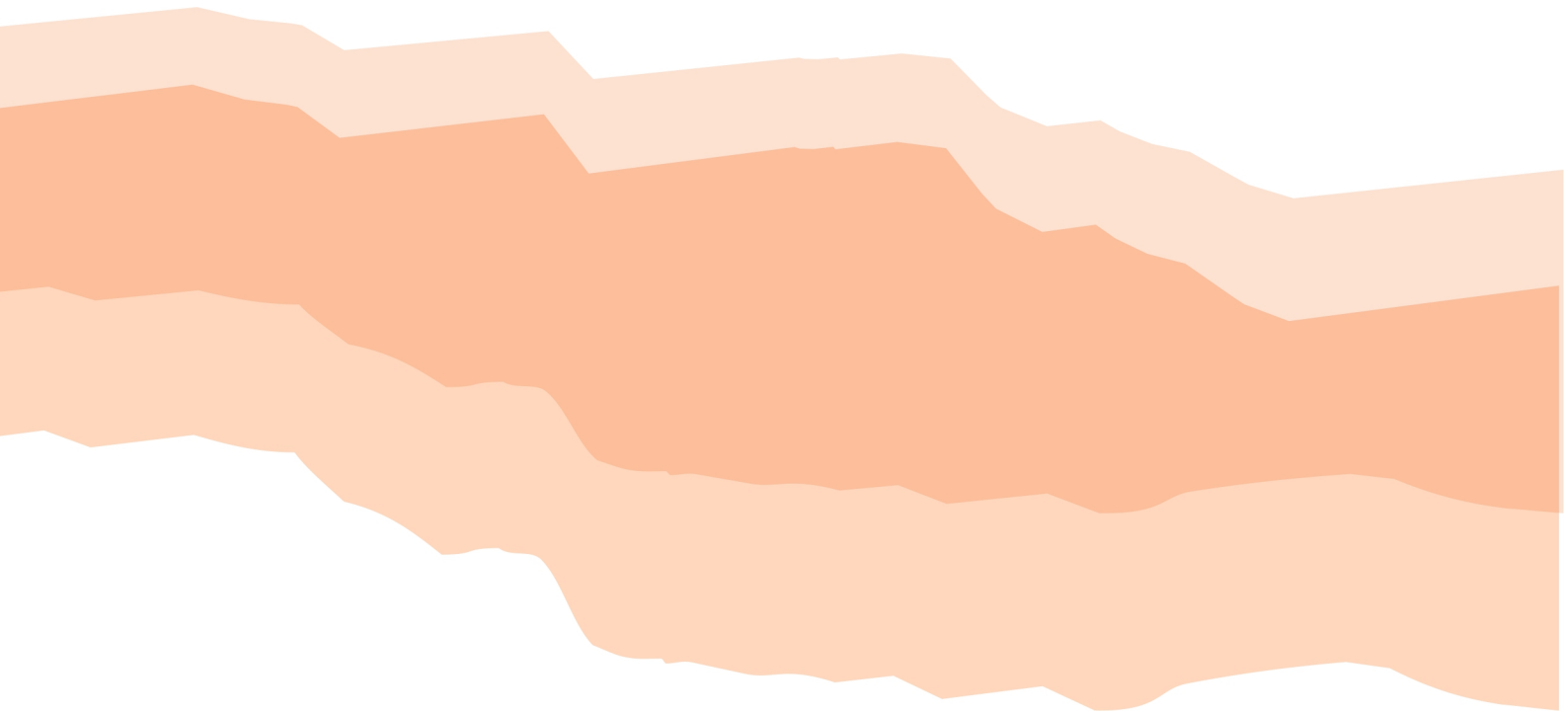
Ouvrir un graphique en fonction de ce que l'on voit ici et maintenant	85
Préparer un plan de trading (la meilleure option)	89
Allons plus loin dans le process en résumé et en vidéo	92

EXEMPLES ET ANALYSES D'ANCIENS TRADES ARCHIVÉS SUR MON BLOG 92

Exemples et analyses d'anciens trades archivés sur mon blog en résumé	98
---	----

AVERTISSEMENT TRÈS IMPORTANT

Le trading comporte un risque élevé et peut conduire à des pertes excédant le capital investi. Le trading ne convient pas à tout le monde. Soyez sûr(e) de bien comprendre les risques encourus. Le trading c'est difficile et risqué.





INTRODUCTION

ICHIMOKU KINKO HYO - LA FORMATION TOTALE

Cette formation complète à l'Ichimoku Kinko Hyo est composée de textes illustrés par de nombreux graphiques et de nombreuses vidéos.

L'intégralité de cet ouvrage, textes, graphiques, vidéos est soumis au droit d'auteur.

Au-delà de l'aspect théorique nécessaire et inévitable, j'ai voulu réaliser un ouvrage à vocation pratique. Le but étant de permettre aux lecteurs de devenir autonomes et de trader concrètement. Que vous soyez day trader, trader de court terme ou swing trader, cette formation devrait vous permettre de construire des plans de trading, de déceler les signaux de trading conformément au plan, fixer le stop loss et le take profit.

Bien entendu, cette formation complète ne remplace en rien l'expérience acquise au fil du temps, je ne pense pas qu'on puisse devenir un trader rentable du jour au lendemain et ce, quelle que soit votre formation. Utiliser Ichimoku Kinko Hyo est facile, mais demande d'acquérir des automatismes. Il faut après avoir appris, être capable de tout voir assez rapidement, sans rien oublier. Le temps et la pratique permettent d'y parvenir. J'aime comparer l'utilisation de l'Ichimoku à la conduite automobile. Je me souviens après avoir passé mon permis de conduire et une fois seul dans ma voiture au milieu d'une grande métropole, m'être dit :

« Mais je n'arriverai jamais à y arriver ! Comment vais-je faire pour à la fois passer les bonnes vitesses, regarder tous les rétroviseurs, lire et interpréter la signalisation et supporter la pression des autres automobilistes impatients ? »

Avec le temps et la pratique, je suis aujourd'hui capable de conduire « sans aucune réflexion » tout en écoutant de la musique et en répondant au téléphone (bien entendu je ne le fais jamais, simple exemple).

Pratiquer Ichimoku c'est exactement la même chose, au début on se dit : « mais comment vais-je faire pour tout voir, éloignement des prix de la Tenkan ou Kijun, obstacles sur les UT supérieures à gauche et à droite de l'écran, lecture des nuages, etc. ». Puis avec le temps, je vous assure qu'en un clin d'œil on voit absolument tout, tout en répondant au téléphone.

Ichimoku Kinko Hyo, selon ce qu'on peut lire ici et là sur Internet et dans les livres, (information que je n'ai jamais pu vérifier par moi-même) voudrait dire « voir l'équilibre du marché en un clin d'œil ». Je trouve que cette traduction est parfaite, c'est exactement comme cela que je ressens l'Ichimoku.

Ichimoku a été inventé par un journaliste japonais du nom de Goishi Hosada.

Monsieur Hosada aurait publié son premier ouvrage concernant Ichimoku au début des années soixante. L'Ichimoku est un indicateur technique basé sur l'action des prix. C'est à mes yeux un excellent outil d'analyse technique. Pas forcément meilleur que d'autres outils ayant largement fait leurs preuves comme le chartisme ou l'elliotisme, mais apportant un aspect « visuel » qui convient à beaucoup de personnes perdues dans le comptage de vagues ou de je ne sais quelle tasse avec anse ou autre diamants (chartisme). Comme l'indique la définition, il suffit d'un simple coup d'œil pour comprendre le graphique boursier équipé de l'Ichimoku. L'information immédiate obtenue en naviguant sur diverses UT n'a pas son pareil. Pour qui l'utilise avec rigueur et strict respect des règles d'utilisation, c'est un système de trading extrêmement performant.

L'Ichimoku se suffit à lui seul, on peut absolument l'utiliser seul sans aucun ajout. Cependant, associé aux droites chartistes de base (simples lignes obliques et / ou horizontales, et à l'interprétation des structures en chandeliers japonais, Ichimoku devient encore plus puissant et pertinent en tant qu'outil d'analyse technique.

Mais l'outil d'analyse technique ou indicateur fait-il la réussite du trader ?

Ma réponse est non ! Un indicateur ou un système d'analyse technique est une des composantes de la panoplie du trader. J'ai la conviction absolue qu'il est inutile d'utiliser Ichimoku ou quoi que ce soit d'autre sans maîtrise de nos émotions et de nos pulsions et sans un strict et rigoureux money management.

Je crois fermement qu'une personne ne maîtrisant pas très bien ses indicateurs techniques mais en réussissant à parfaitement maîtriser ses pulsions et émotions et en respectant scrupuleusement son money management réussira bien mieux en trading que le contraire.

Je connais d'excellents analystes techniques sans rigueur, impulsifs et sans money management qui passent leur vie à perdre leur argent sur les marchés.

C'est pourquoi, j'ai voulu, bien que ce ne soit pas le but de cet ouvrage, commencer par l'essentiel : la maîtrise des émotions et le money management.

Il existe des ouvrages complets concernant ces deux aspects essentiels (fondamentaux) du trading que je ne vais donc développer ici que très succinctement, mais je ne pouvais pas commencer par l'enseignement de l'Ichimoku sans les aborder.



PREMIÈRE PARTIE



LES ÉMOTIONS EN TRADING : LA GESTION DE NOS PULSIONS

Je serai bref à ce sujet, nous sommes tous différents et donc tous soumis à des émotions ou pulsions très différentes en fonction des individus.

Je souhaite juste rappeler que le trading n'est pas un jeu de casino ou de pari. Pour trader, il faut savoir ne pas trader quand il n'y a aucun signal, être capable de rester hors du marché plusieurs jours de suite. Le trading demande grande patience, c'est une activité particulièrement difficile pour les impatientes.

Le trading n'est pas fait pour ressentir de l'adrénaline, le goût du risque n'a pas lieu d'être en trading.

La peur doit être éliminée ainsi que l'espoir. Ce dernier point est très important.

Pour vivre il faut avoir de l'espoir, l'espoir est l'un de nos principaux carburants. Il est absolument impossible d'envisager la vie, sans espoir.

En trading l'espoir fait perdre !

Vous verrez dans la partie consacrée au money management, que les stop loss ne se mettent pas au hasard et qu'ils déterminent, via le ratio (celui-ci sera abordé un peu plus bas dans ce chapitre), la possibilité d'entrer ou pas en position. Vous n'imaginez pas la quantité de traders particuliers, comme je l'ai moi-même fait pendant très longtemps, qui, une fois les prix proches de leur stop loss, trouvent sur les graphiques de multiples raisons d'alimenter l'espoir que les prix finiront par repartir dans le sens souhaité. De ce fait ils abaissent leur stop parfois jusqu'à la ruine.

Ils ont l'espoir que le marché finisse par se retourner. Depuis la naissance, nous sommes conditionnés pour avoir de l'espoir, en trading, il faut le tuer.

Comme vous l'aurez compris, avec la peur, l'impatience, le goût du risque, la cupidité, l'espoir en trading est à bannir absolument. Le trading demande d'apprendre à être froid face au marché. On analyse, on fixe un stop loss et un take profit et on laisse faire avec froideur. Comme nous allons le constater à la suite, le money management finira par nous rendre rentables.

LE MONEY MANAGEMENT : OU LE SECRET DE LA LONGÉVITÉ EN TRADING

Toujours utiliser un stop loss. Un stop ne se met pas au hasard, l'Ichimoku permet de parfaitement déterminer où le placer.

Une fois que l'on a déterminé où doit être placé le stop, il est nécessaire d'adapter la taille de lot à trader en fonction du stop. C'est-à-dire déterminer le pourcentage maximal de perte que l'on s'autorise par rapport à notre capital.

Selon moi, nous ne devons pas perdre plus de 1 % de notre capital par trade et pas plus de 2 % par jour de trading.

Exemple pour un capital de 10 000 euros

1 % de 10 000 euros = 100 euros (100 euros est donc la perte maximale autorisée par trade)

Il faut tenter de ne jamais engager plus, et ce, quel que soit l'horizon d'investissement (court terme, intraday ou swing trading).

BON À SAVOIR

Avec un risque maximal de 1 % de perte par trade, il nous faudra 69 trades perdus consécutivement pour perdre la moitié de notre capital ! En appliquant toujours le même % maximal de perte par trade sur toutes les positions, le trader est théoriquement à l'abri de la ruine (source « *Le trader privé* de Benoit Fernandez Riou »).

Convenons qu'il faut soit être extrêmement malchanceux ou très mauvais analyste pour perdre 69 trades d'affilée et même ainsi, il nous restera encore la moitié de notre capital pour trader.

Voici une formule simple pour adapter la taille de lot par trade en fonction de notre capital

(pourcentage maximal de perte par trade par rapport au capital)

Capital X pourcentage maximal de perte par trade / par la taille du stop

Autrement dit, si nous nous autorisons 1 % de perte maximale par trade pour un capital de 10 000 euros et que notre stop est de 50 pips la formule est la suivante :

$$10\,000 \text{ euros (capital)} \times 1\% / 50 \text{ (pips)} = 2.$$

Cela veut dire que nous pouvons risquer 2 euros par pip. Si nous perdons le trade (50 pips x 2 euros par pip) nous perdons 100 euros, ce qui fait bien 1 % de notre capital (10 000 euros).

Autre exemple avec un stop de 25 pips

$$10\,000 \times 1\% / 25 = 4 \text{ Nous entrons donc à 4 euros le pip, si nous perdons le trade, } 25 \text{ pips} \times 4 = 100$$

Il convient donc de toujours appliquer la même règle quelle que soit la taille du stop, c'est d'ailleurs la raison pour laquelle il ne faut pas avoir peur en swing trading des stops de 200 pips et plus. Si nous perdons le trade, quelle que soit la taille du stop, en appliquant cette règle de base du money management, nous ne perdrons pas plus de 1 % de notre capital, soit 100 euros pour un capital de 10 000 euros. Très souvent les traders débutants sont terrorisés par les stops larges (de plus de 100 pips) parce qu'ils misent toujours la même somme quelle que soit la taille du stop. Si nous n'adaptions pas la taille de lot à trader en fonction du stop selon les formules ci-dessus, il est en effet impossible de s'autoriser des stops larges donc impossible de s'autoriser le swing trading.

LE RATIO RISQUE RENDEMENT

L'autre socle du money management c'est le ratio RISK/REWARD

Je crois fermement qu'il faut s'obliger à n'entrer sur le marché qu'à la condition de se rapprocher le plus possible d'un ratio de 2/1. Prétendre à un meilleur ratio c'est bien intellectuellement et théoriquement, mais vraiment pas évident dans la pratique. En revanche, entrer en position avec un ratio inférieur à 2/1 expose à de fortes déconvenues en matière de gestion du risque et de protection du capital (nos munitions pour rester dans la partie).

La recherche de bons ratios permet d'être un trader moyen. Cela veut dire que même si nous perdons plus souvent de trades que nous n'en gagnons, nous ne perdrons pas d'argent

Admettons que nous ayons un signal de trading, la première chose est de fixer le stop, on ne le pose jamais au hasard mais par rapport à de solides critères techniques, l'Ichimoku permet de facilement visualiser où placer les stops. Une fois que nous aurons fixé le stop, nous devons trouver notre objectif de gain (le take profit) qui, comme pour le stop, ne se fixent pas au petit bonheur la chance.

Une fois fait, avant d'entrer en position, il faut regarder si le take profit est au moins deux fois supérieur au stop, si oui, on entre, sinon on s'abstient. Cela va encore réduire la quantité de signaux viables et va davantage solliciter notre patience (biais psychologique, mais à la longue nous serons « gagnants »).

Si nous appliquons cette méthode systématiquement avec rigueur, il sera à la longue difficile de perdre de l'argent.

Exemples de ratios de 2/1

(en risquant 1 % du capital de 10 000 euros) pour 5 trades (3 perdus et 2 gagnés)

- Premier trade perdu pour un stop de 25 pips et un TP de 50 = 100 euros de pertes
- Second trade perdu pour un stop de 135 pips et un TP de 270 pips = - 100 euros
- Troisième trade gagné pour un stop de 15 pips et un TP de 30 pips = + 200 euros
- Quatrième trade perdu pour un stop de 45 pips et un tp de 90 pips = - 100 euros
- Cinquième trade gagné pour un stop de 35 pips et un tp de 70 pips = + 200 euros

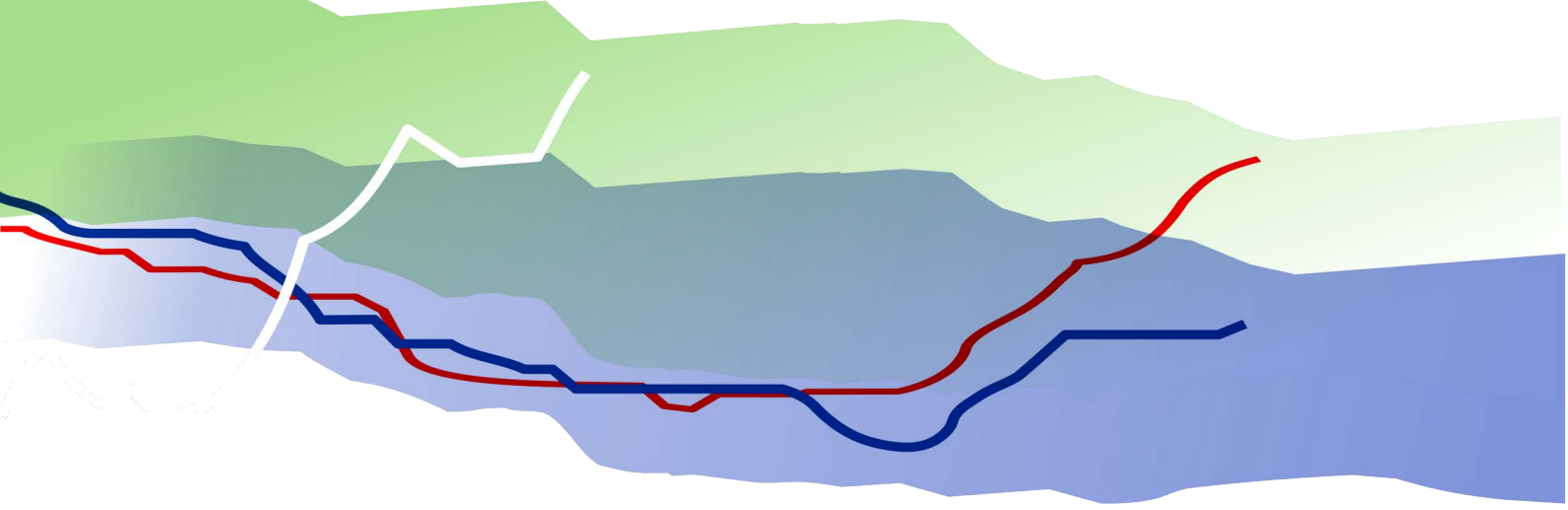
À l'arrivée nous avons perdu trois trades pour un total de 205 pips et 300 euros de pertes

Nous avons gagné deux trades pour un total de 100 pips pour 400 euros de gains.

400 euros de gains – 300 euros de pertes = 100 euros de bénéfice.

Nous avons perdu plus de pips que nous n'en avons gagné, pourtant nous avons gagné de l'argent.

Cet exemple démontre aussi que les résultats affichés en pips ne veulent finalement pas dire grand-chose.



DEUXIÈME PARTIE



ICHIMOKU THÉORIE - APPRENDRE ET COMPRENDRE LE FONCTIONNEMENT DE L'ICHIMOKU KINKO HYO

LES RÉGLAGES DE L'ICHIMOKU

À l'époque où Ichimoku a été créé, les jours d'ouvertures de marché au Japon n'étaient pas les mêmes qu'actuellement.

- 9, représentant à l'époque une semaine et demi de trading
- 26, le nombre de jours de trading sur un mois (retirant les dimanches)
- 52, deux mois de trading

Pourtant, de nos jours, on continue d'utiliser les réglages de l'époque.

Afin de s'adapter aux conditions de marché actuelles, certaines personnes règlent l'indicateur sur 7,22,44. Selon moi il s'agit d'une bêtise.

En effet la quasi-totalité des traders professionnels et particuliers utilisant Ichimoku ont conservé les réglages d'origine. Un indicateur sera donc forcément plus « juste » quand tout le monde voit la même chose ou obtient les mêmes informations au même moment. En effet le trading est surtout et avant tout une question de psychologie de masse. En analyse technique, il existe des zones de supports résistances, Ichimoku, nous délivre aussi des niveaux de supports et résistances.

Quand les prix arrivent sur support ou résistance, tous les opérateurs aguerris le voient et agissent en masse sur ces niveaux. En ce qui concerne l'Ichimoku, dès que les prix ou Chikou-span arrivent sur un seuil clé délivré par l'indicateur, la masse agit. C'est pour cela que ça fonctionne, c'est le principe de base de l'analyse technique.

Si vous changez les réglages de l'Ichimoku vous serrez le seul à agir sur les niveaux clés que vous délivre l'indicateur. La masse attendra d'agir sur les seuils délivrés par le réglage 9, 26, 52, par conséquent votre trading sera perdant. Pour ces raisons, les bons réglages sont donc 9, 26, 52.

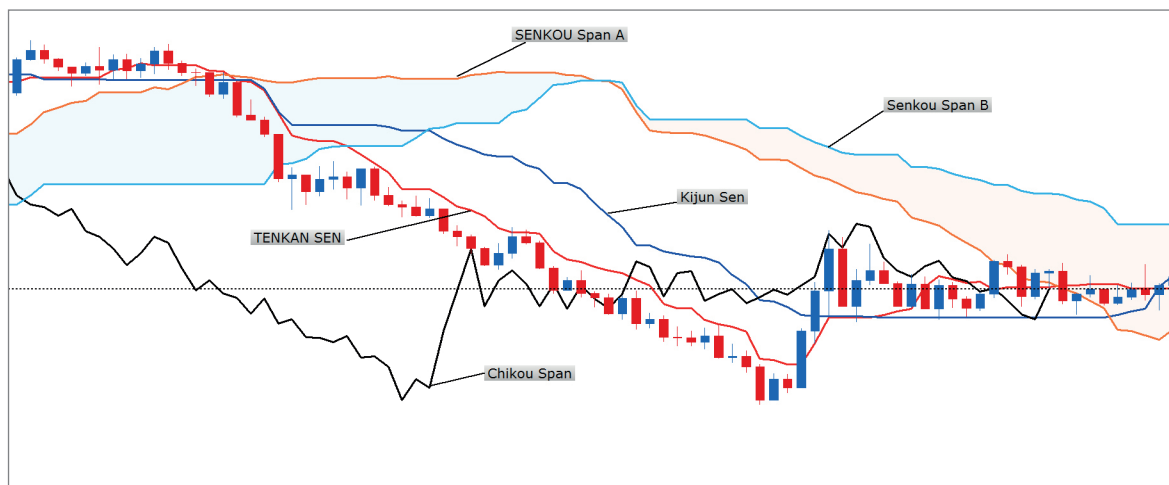
ICHIMOKU - VUE D'ENSEMBLE

Tous les graphiques de cet ouvrage (papier et vidéos) sont réalisés avec la plateforme de trading Marketscope 2 de la Trading Station 2 de mon courtier partenaire FXCM

LES DIFFÉRENTES LIGNES COMPOSANT L'ICHIMOKU

Le graphique, ci-dessous, permet de distinguer chaque composante de l'Ichimoku. Il est possible d'attribuer les couleurs que l'on souhaite.

J'ai attribué la couleur rouge à la Tenkan-sen, bleu à la Kijun-sen, noire à la Chikou-span, bleu clair à la Senkou span B et orange à la Senkou span A.



Graphique 0

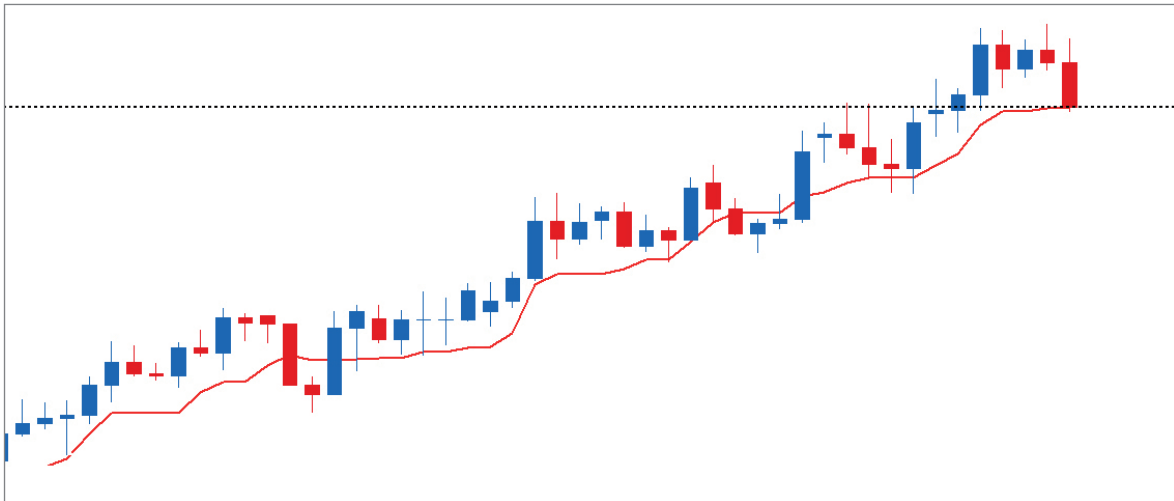
TENKAN-SEN

Tenkan-sen est la ligne rouge sur le graphique 1 ci-dessous

Tenkan-sen, à plusieurs utilités. Plus tard dans les chapitres consacrés au trading (à la mise en pratique en condition de trading réel), je reviendrai sur chacun des points que nous allons voir ici.

Si vous débutez avec Ichimoku, ne cherchez pas à tout retenir par cœur, cela n'aurait pas de sens.

Lisez attentivement, comprenez, cela suffit.



Graphique 1

Tenkan-sen illustre le point moyen calculé sur les 9 dernières périodes

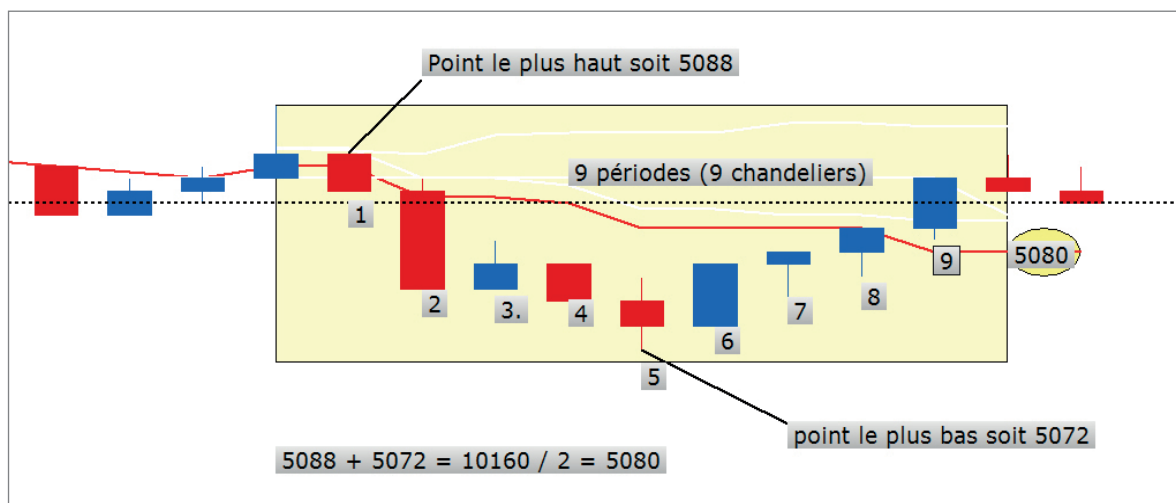
Il s'agit d'additionner le point le plus bas des 9 dernières périodes (9 derniers chandeliers) avec le point le plus haut de ces mêmes 9 dernières périodes, puis, de diviser par deux.

Le graphique 2, ci-dessous, illustre ce calcul.

Sur les 9 dernières périodes du graphique, ci-dessous, (CAC 40 en 5 min), le point le plus haut atteint est à 5088 et le plus bas à 5072.

$5088 \text{ (le plus haut)} + 5072 \text{ (le plus bas)} = 10160$. $10160 / 2 = 5080$

Tenkan-sen se situe exactement à 5080 points, illustrant le point moyen du plus haut et du plus bas sur les 9 dernières périodes.



Graphique 2

Tenkan-sen forme des paliers

J'appelle ces paliers « des plats Tenkan »

À la clôture de chaque nouveau chandelier, l'indicateur calcule si sur les 9 dernières périodes, il y a un nouveau plus haut ou plus bas, si ce n'est pas le cas, Tenkan-sen se met à plat, elle forme un palier. Quand Tenkan est plate cela veut dire qu'il n'y a pas de tendance, les prix étant incapables de faire de nouveaux plus hauts ou plus bas. Les paliers « les plats Tenkan », sont des seuils de support ou résistance ici et maintenant ou en extension.

Ici et maintenant lorsque les prix se confrontent à une Tenkan plate « un plat Tenkan » immédiatement au dessus ou en dessous d'eux. En extension, lorsque les prix sont confrontés à d'anciens plats Tenkan. Plus un plat Tenkan est long, plus il est fort en tant que support ou résistance.

Le graphique 3, ci-dessous, illustre les prix confrontés à un plat Tenkan en tant que résistance. Les prix ne parviennent pas à « casser » ce plat Tenkan.

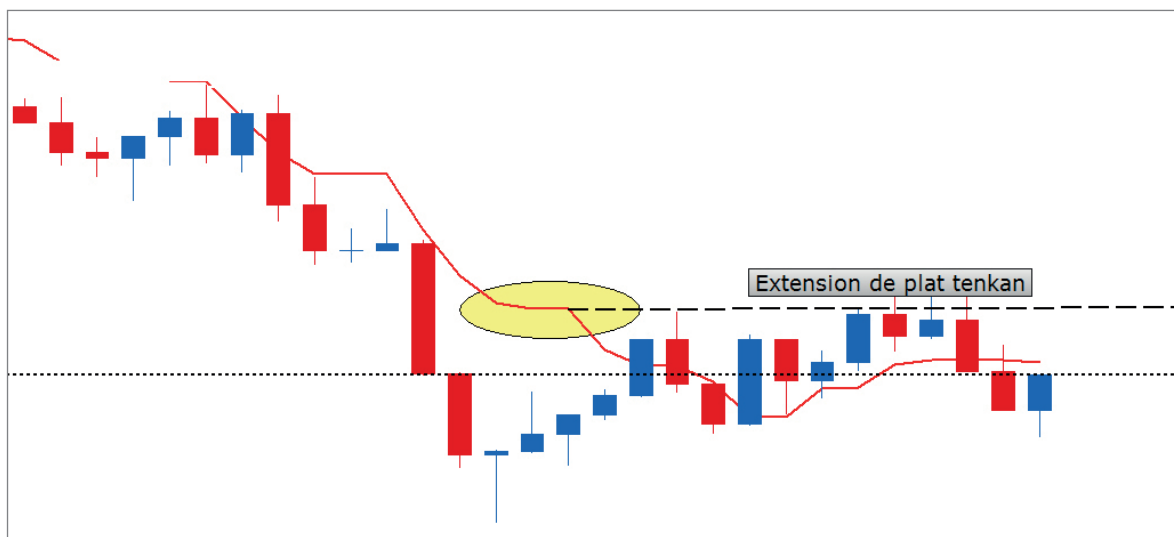


Graphique 3

Le graphique 4, ci-dessous, montre les prix confrontés à un ancien plat Tenkan, (les plats Tenkan en extension) jouant un rôle de support ou résistance.

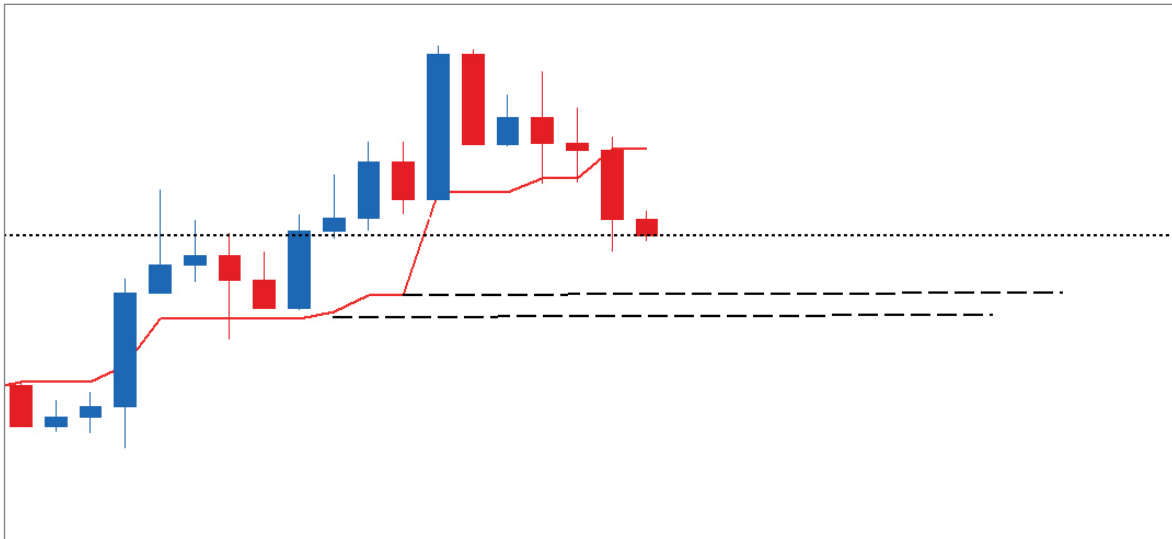
Pour faciliter la lecture et bien visualiser je propose de tracer une droite en extension à partir du plat Tenkan comme l'illustre la droite en pointillés sur le graphique ci-dessous.

Les prix, confrontés à cet ancien plat Tenkan « en extension » joue un rôle de résistance.



Graphique 4

Le graphique 5, ci-dessous, montre comment tracer des droites en extension à partir d'anciens plats Tenkan. Ces niveaux seront de probables niveaux de support pour les prix et, comme nous le verrons par la suite, pour Chikou-span.



Graphique 5

Les plats Tenkan des unités de temps supérieures

Comme nous le verrons plus tard de façon détaillée, quand on trade avec Ichimoku, il est utile et souhaitable de valider les signaux trouvés sur une unité de temps en basculant sur les UT (UT = Unité de temps) supérieures.

Admettons que l'on décèle un signal sur une unité de temps quelconque, si sur l'UT supérieure on constate que les prix sont barrés par une Tenkan plate ou un ancien plat Tenkan en extension, alors il sera nécessaire d'attendre que les prix franchissent ce seuil avant d'envisager d'entrer en position. Nous reverrons ce point en détail dans les chapitres suivants, notamment dans le chapitre consacré à la navigation sur plusieurs unités de temps.

Tenkan-sen indicateur de survente ou de surachat

Si vous observez bien, vous constaterez que Tenkan a la particularité de coller aux prix. C'est-à-dire que les prix ne s'éloignent que très rarement de la Tenkan.

Quand les prix s'éloignent de la Tenkan il s'agit de survente ou surachat, cette situation n'est jamais tenable dans le temps.

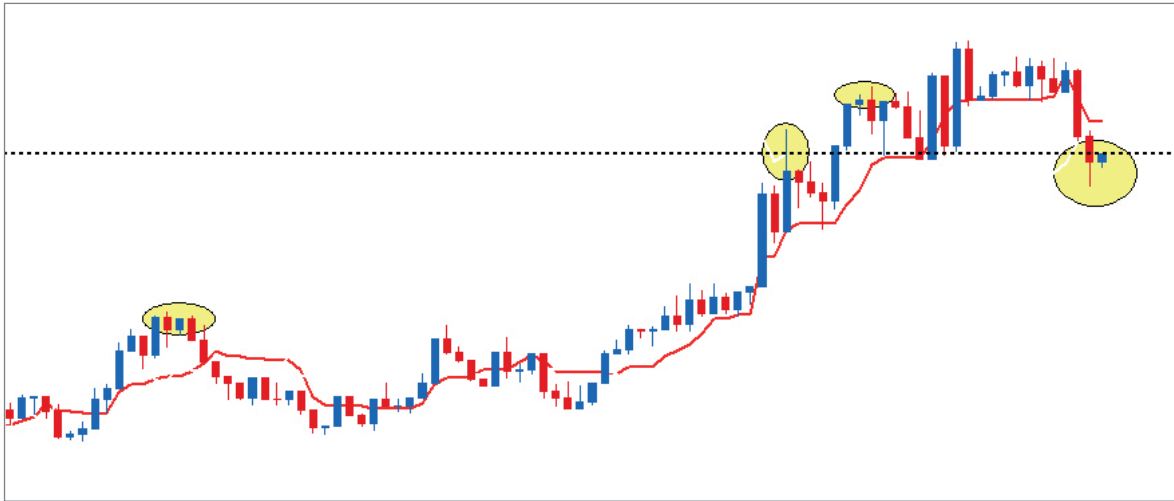
Le graphique 6, ci-après, montre Tenkan qui colle aux prix, elle reste toujours très proche des prix. Sur ce même graphique, observez comme à chaque fois que les prix s'éloignent de Tenkan, la hausse ou la baisse, n'est jamais durable.

Comme toutes les lignes de l'Ichimoku, Tenkan est représentative de l'équilibre. Quand les prix s'éloignent trop de Tenkan, il s'agit d'une situation de déséquilibre. Les prix ont toujours vocation à revenir à l'équilibre. Concrètement, cela signifie qu'il n'y a aucune nécessité (c'est même déconseillé) de vendre ou acheter les accélérations baissières ou haussières, il est préférable d'attendre un retour des prix à Tenkan ou de Tenkan aux prix avant d'envisager d'ouvrir une position.

Au moment où j'écris ces lignes sur le graphique 5 min de l'USDCAD (graphique 6, ci-après), nous sommes confrontés à une petite accélération baissière éloignant les prix de Tenkan. Beaucoup de débutants sont souvent tentés de vendre ces accélérations (la peur de ne pas être dedans, ou d'être en train de rater une occasion). C'est justement ce qu'il ne faut pas faire ! Les prix ne pourront s'éloigner de Tenkan trop longtemps.

Bien entendu, nous reverrons tout cela dans les chapitres consacrés à la mise en application en situation de trading réel.

Ce même graphique montre comme à chaque fois que les prix s'éloignent trop de Tenkan, ils finissent par y revenir, (ellipses jaunes) démontrant l'inutilité de se précipiter pour vendre ou acheter les accélérations baissières ou haussières.



Graphique 6

TENKAN-SEN EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

Tenkan-sen représente le point moyen des 9 dernières périodes.

Tenkan-sen orientée montre la force de la tendance sur une période courte (9).

Tenkan-sen plate (plat Tenkan) indique qu'il n'y a pas de tendance sur une période courte (9 périodes).

Les plats Tenkan sont des niveaux de support ou résistance.

Plus un plat Tenkan est long, plus il est fort en tant que support ou résistance.

Tenkan colle aux prix, par conséquent lorsque les prix s'éloignent trop de la Tenkan-sen, nous sommes en situation de survente ou surachat (déséquilibre), il est imprudent de vendre ou acheter les accélérations baissières ou haussières quand les prix s'éloignent trop de la Tenkan.



VIDEO **TENKAN-SEN**

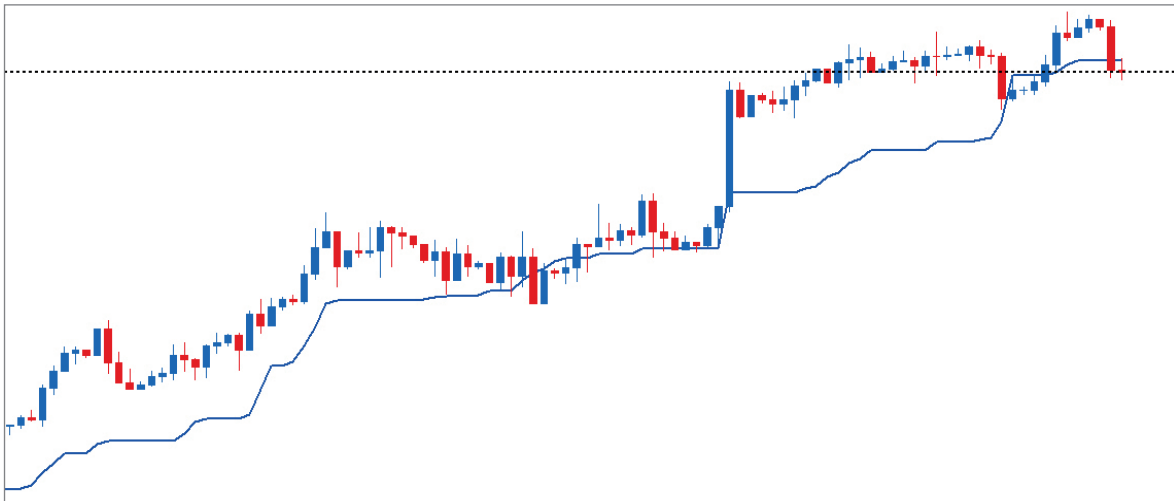
(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

KIJUN-SEN

Kijun-sen est la ligne bleue sur le graphique 7 ci-dessous.

Dans ce chapitre consacré au Kijun-sen, je vais tenter de vous montrer les différentes utilités de cette ligne importante de l'Ichimoku. Cette partie est une approche théorique, ne tentez pas de tout retenir par cœur, je reviendrai en long en large et en travers sur l'utilisation de Kijun-sen en condition de trading lors des chapitres consacrés au trading avec Ichimoku ainsi que dans les vidéos. Aussi, Kijun, comme Tenkan et comme tous les éléments de l'Ichimoku ne s'utilisent pas seuls, mais conjointement avec les autres éléments composant l'Ichimoku.



Graphique 7

Kijun-sen représente le point moyen des 26 dernières périodes

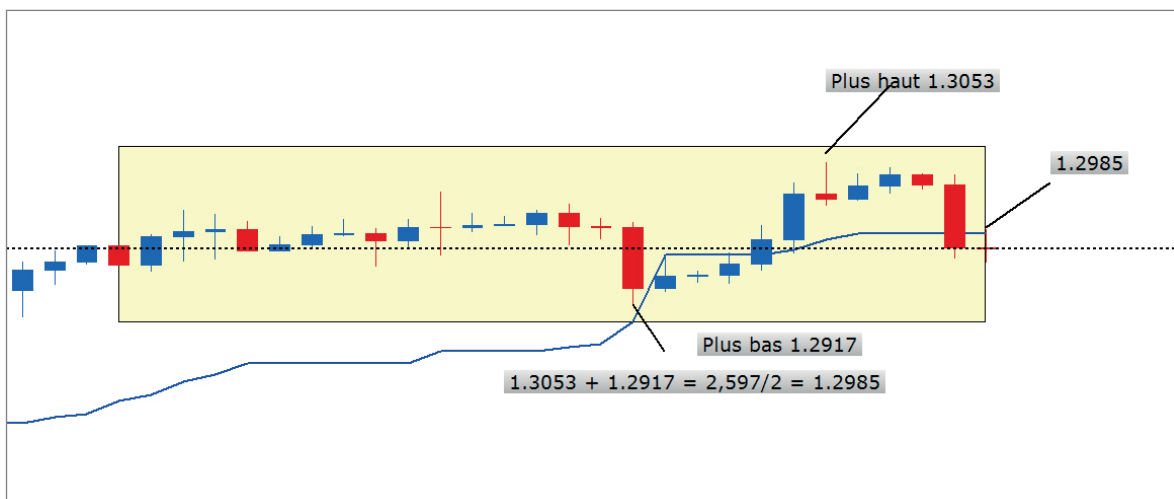
Il s'agit d'additionner le point le plus bas des 26 dernières périodes (chandeliers) avec le point le plus haut de ces mêmes 26 dernières périodes, puis, de diviser par deux.

Le graphique 8, ci-dessous, illustre ce calcul.

Sur les 26 dernières périodes du graphique ci-dessous, (USDCAD en H4), le point le plus haut atteint est à 1.3053 et le plus bas à 1.2917.

$1.3053 \text{ (le plus haut)} + 1.2917 \text{ (le plus bas)} = 2,597$. $2,597 / 2 = 1.2985$.

Kijun se situe exactement à 1.2985 illustrant le point moyen du plus haut et du plus bas sur les 26 dernières périodes.



Graphique 8

Kijun-sen forme des paliers

J'appelle ces paliers « des plats Kijun »

En effet, lorsque sur les 26 dernières périodes il n'y a pas de nouveau plus haut ou plus bas, Kijun se met à plat formant des paliers.

Quand Kijun est plate cela veut dire qu'il n'y a pas de tendance, les prix étant incapables de faire de nouveaux plus hauts ou de nouveaux plus bas à chaque nouveau calcul dans les 26 dernières périodes. Les paliers « les plats Kijun » indiquent des zones de support ou résistance ici et maintenant ou en extension. Théoriquement, les plats Kijun sont plus « forts » que les plats Tenkan. Un plat Kijun est souvent plus difficile à casser qu'un plat Tenkan.

Plus un plat Kijun est long, plus il est fort en tant que support ou résistance.

A contrario, une Kijun orientée à la hausse ou à la baisse indique que les prix sont en tendance, c'est une indication sur la force de la tendance lors des 26 dernières périodes.

Tenkan est une ligne représentative de l'équilibre sur une période courte (9 périodes), Kijun représente l'équilibre de moyen terme (26 périodes).

BON À SAVOIR

Kijun plate, représente 50 % de retracement, elle correspond au niveau de 50 % de retracement de Fibonacci

Le graphique 9, ci-dessous, montre Kijun plat = à 50% de retracement Fibonacci.



Graphique 9

Kijun-sen - L'effet « élastique » ou comment Kijun attire les prix comme un aimant

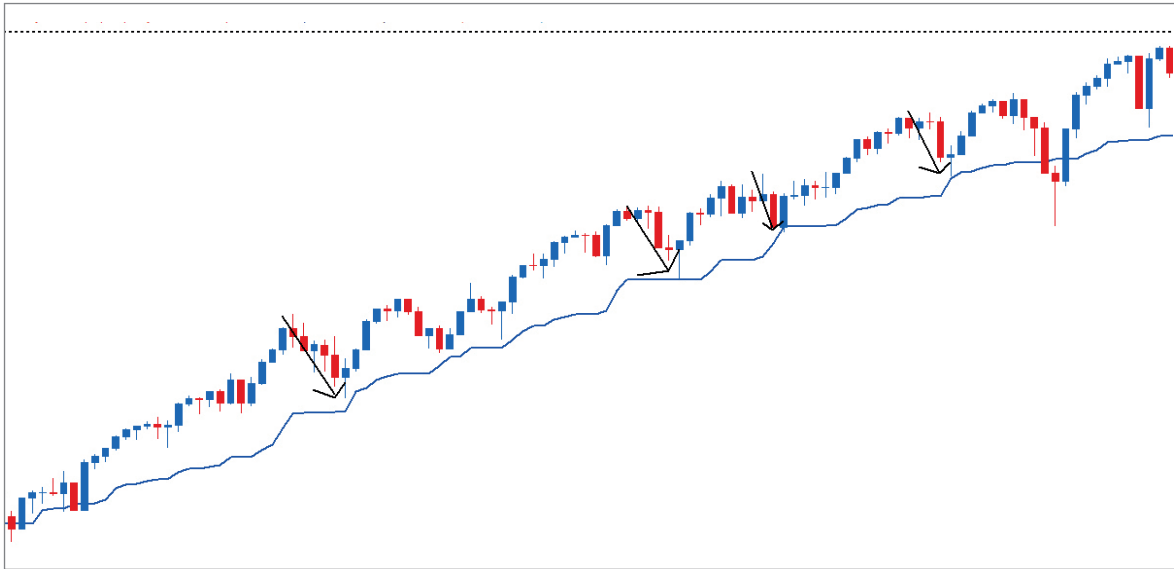
Kijun-sen comme nous l'avons vu sur le graphique précédent (le graphique 9) lorsqu'elle se met à plat représente le niveau de 50 % de retracement.

Kijun est représentative de l'équilibre sur 26 périodes.

Quand les prix s'éloignent très au-delà de la Kijun restée plate, il faut s'attendre à ce que tôt ou tard ils reviennent à elle. Le fameux effet élastique.

J'y reviendrai en détail lors des chapitres consacrés au trading.

Le graphique 10, ci-après, montre comment des prix très éloignés de la Kijun restée plate, finissent par y revenir (retour à l'équilibre). Autrement dit, si on a raté un fort mouvement en tendance, pas de panique, il suffit d'être patient. Les prix finissent toujours par revenir à Kijun.



Graphique 10

Les paliers de Kijun-sen sont des niveaux de support ou résistance

Lorsque les prix sont confrontés à une Kijun plate, cette dernière se comporte en tant que support ou résistance.

Le graphique 11, ci-dessous, montre comment les plats Kijun jouent parfaitement leur rôle de support. Je dis bien « les plats Kijun », notez comment dans la dernière ellipse à droite du graphique le fait que les prix cassent la Kijun « orientée » ne compte pas !

C'est le niveau plat qui fait support, pas la Kijun orientée.

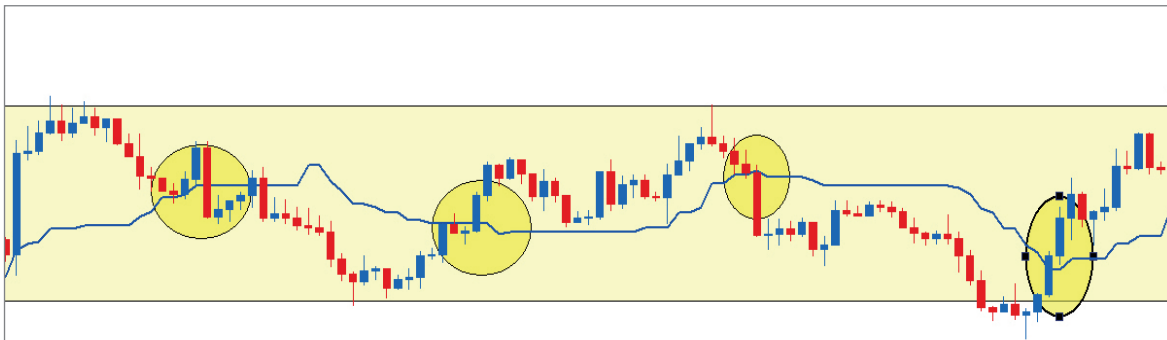


Graphique 11

BON À SAVOIR

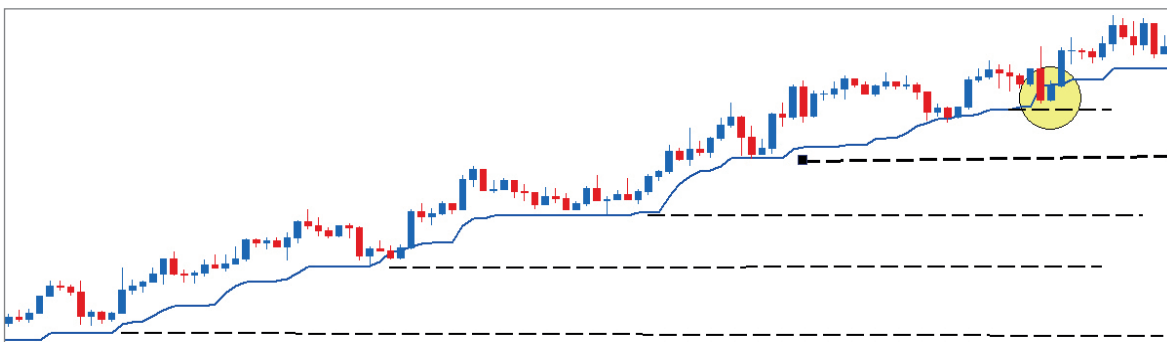
Les plats Kijun (idem pour Tenkan et toutes les lignes de l'Ichimoku restées plates) jouent leur rôle de S/R (support résistance) uniquement lorsque le marché est en tendance. Cela ne fonctionne pas lors des dérives latérales (quand le marché est en range).

Le graphique 12, ci-dessous, montre qu'en période de dérive latérale (range) Kijun ne joue plus son rôle de S/R (support résistance). Sur le graphique, il est facile d'observer que dans le range les prix traversent facilement la Kijun. Ne vous inquiétez pas, Ichimoku possède un outil très facile à lire pour savoir en un clin d'oeil si nous sommes en range ou en tendance. J'y reviendrai en détail dans le chapitre consacré aux nuages de l'Ichimoku et lors des chapitres et vidéos consacrés au trading en conditions réelles de marché.



Graphique 12

Les anciens paliers de Kijun (les plats Kijun) se transforment (comme pour Tenkan la Senkou span B et la Senkou span A) en futurs niveaux de support ou résistance pour les prix et pour Chikou-span. Le graphique 13, ci-dessous, montre comment tracer des droites en extension à partir des anciens plats Kijun. Ils serviront de niveaux de S/R. J'y reviendrai en détail lors des chapitres consacrés au trading avec Ichimoku.



Graphique 13

KIJUN-SEN EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

Kijun-sen représente le point moyen des 26 dernières périodes. Kijun-sen orientée montre la force de la tendance sur une période moyenne. Kijun-sen plate (plat Kijun) indique qu'il n'y a pas de tendance sur une période moyenne (26 périodes). Les plats Kijun sont des niveaux de support ou résistance. Plus un plat Kijun est long, plus il est fort en tant que support ou résistance. Kijun plate = 50 % de retracement Fibonacci. Kijun est un aimant qui attire les prix lorsque ceux-ci s'en éloignent (l'effet élastique). De ce fait en tendance (et uniquement en tendance) le retour des prix sur Kijun-sen est souvent un très bon point pour se placer sur le marché.



VIDEO KIJUN-SEN

(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

LE NUAGE (KUMO)

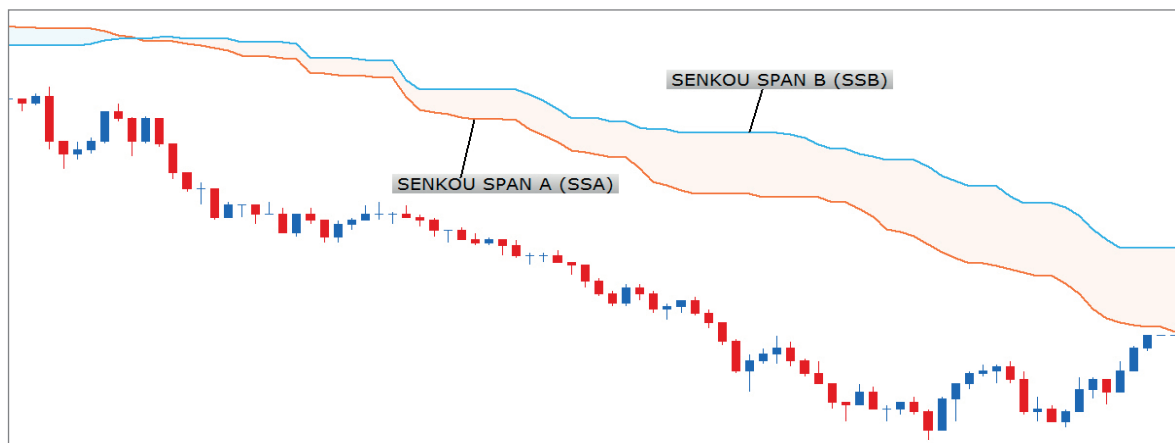
LE NUAGE EST SANS DOUTE L'ÉLÉMENT LE PLUS REMARQUABLE DE L'ICHIMOKU

Le nuage du système de trading Ichimoku est une boussole, grâce au nuage, nous savons en un clin d'œil qu'elle est la direction à suivre. Le nuage de l'Ichimoku est composé de deux lignes, la Senkou span A (SSA) et la Senkou span B (SSB)

Le nuage joue deux rôles

- Il délivre des niveaux de support et résistance (S/R).
- Il nous informe immédiatement (d'un simple coup d'œil) si le marché est en tendance baissière, haussière ou en range (dérive latérale).

Le graphique 14, ci-dessous, illustre le nuage Ichimoku composé de la Senkou span A et de la Senkou span B (SSA et SSB). La SSA est la ligne orange, la SSB la ligne bleue clair.



Graphique 14

Le nuage est une boussole

En effet son observation nous permet de distinguer si le marché est en tendance ou en range.

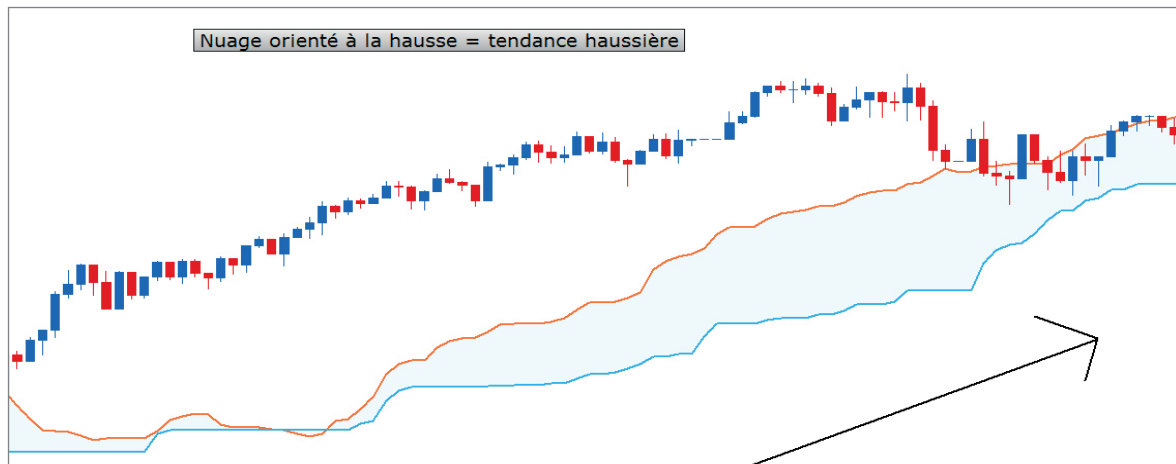
La première chose qu'il convient de faire lorsqu'on ouvre un graphique Ichimoku, c'est de regarder l'orientation du nuage. C'est très simple, primordial et très efficace.

Si le nuage (ou les nuages) est orienté à la baisse cela veut dire que la tendance est baissière et il sera pertinent de rechercher à ne faire « que » des ventes. Le graphique 15, ci-dessous, montre un nuage orienté à la baisse, (une tendance baissière permettant d'envisager des ventes).



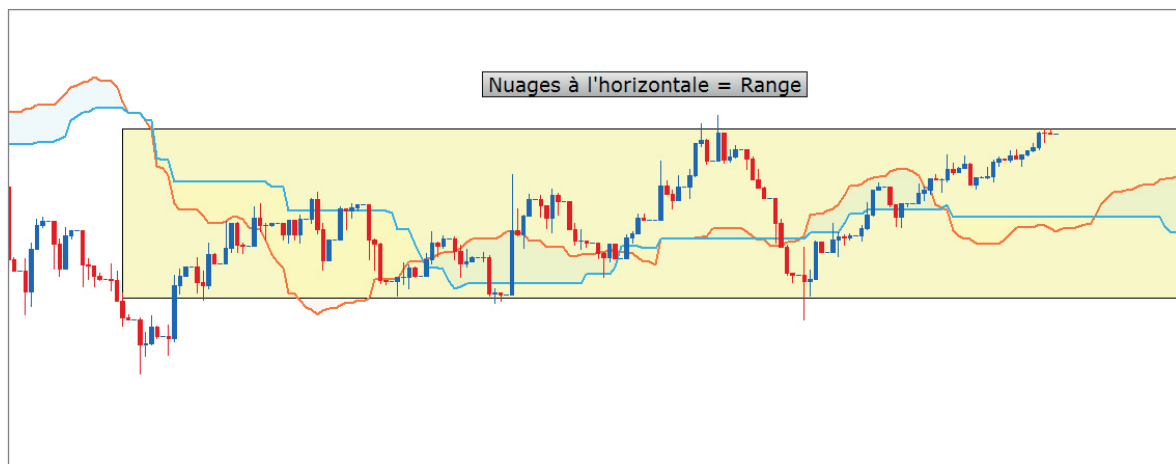
Graphique 15

Si le nuage est orienté à la hausse nous rechercherons des achats. Le graphique 16, ci-dessous, illustre un marché haussier.



Graphique 16

Si le nuage (ou les nuages) ne sont pas orientés, cela veut dire que le marché est en dérive latérale (range), alors il conviendra de faire du trading range et rien d'autre. Le graphique 17, ci-dessous, montre des nuages à l'horizontale, cela veut dire qu'il n'y a pas de tendance, le marché est en range. Dans ce cas de figure, vous pouvez observer sur le graphique que les prix traversent facilement le nuage sans que ses lignes fassent support ou résistance.



Graphique 17

Le nuage est composé de deux lignes, la Senkou span A (SSA) et Senkou span B (SSB)

La SSA est la moyenne de Tenkan + Kijun projetée 26 périodes dans le futur. La SSB est la moyenne du plus haut et du plus bas des 52 dernières périodes, projetée 26 périodes en avant. Comme pour Tenkan et Kijun, il s'agit d'additionner le plus haut avec le plus bas des 52 dernières périodes, diviser par deux, puis on décale ce point moyen 26 périodes plus loin. L'espace entre la SSA et la SSB forme le nuage (le Kumo).

Le croisement de la SSA avec la SSB

Quand la SSA croise la SSB on appelle cela le twist. Après une période de tendance marquée (nuage bien orienté à la hausse ou à la baisse) et qu'apparaît un twist (conséquence du ralentissement de la tendance) dans un pourcentage élevé de cas, le marché entre en range. Cela ne signifie pas encore que la tendance s'inverse, mais qu'elle s'essouffle. Seule la cassure du probable range à venir dira si l'on change de tendance ou si on reprend le sens de la tendance initiale.

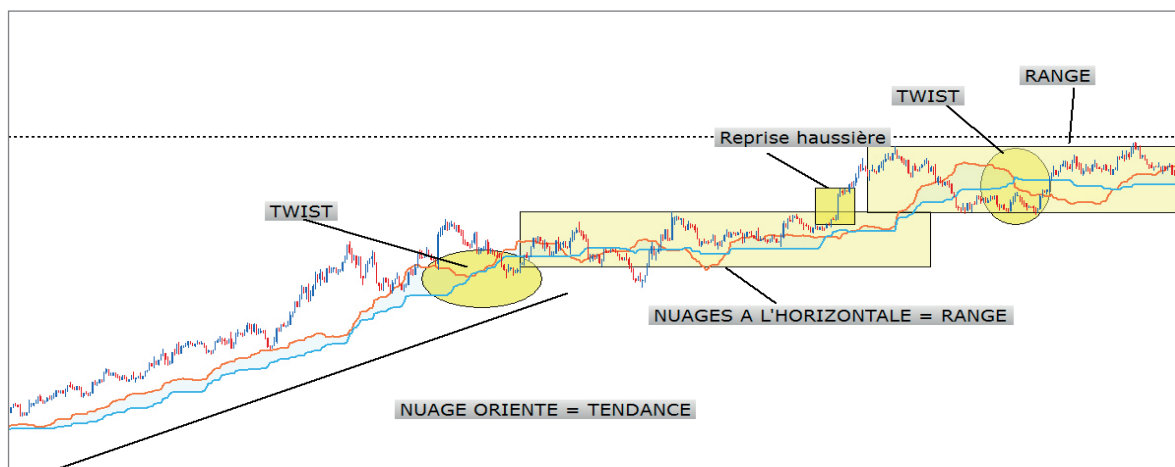
J'y reviendrai en détail plus tard, avec de nombreux exemples et vidéos illustrant les diverses manières d'interpréter et utiliser ces informations.

Le graphique 18, ci-dessous, montre qu'un twist intervenant après une longue période de tendance (nuage orienté) ouvre très souvent la voie à une période de range. Dans cet exemple, le croisement de la SSA avec la SSB (le twist) ne signifie en aucun cas que la tendance s'inverse. Sur cet exemple, après la première période de range, le marché reprend le sens de sa tendance initiale.

Lorsque le nuage est à l'horizontale et construit sans cesse des twists, sans aucune orientation précise, alors nous sommes clairement en situation de dérive latérale (range).

Le graphique 18, ci-dessous, montre deux choses

- Comme sur le graphique 17 ci-dessus après une période de tendance prolongée, le nuage twist, le marché entre en range (dérive latérale), mais cela ne veut pas dire pour autant que la tendance s'inverse, en effet comme on peut l'observer, le range finira par être cassé par le haut.
- Des nuages sans orientation qui twistent sans cesse (trading range). Observez comme les prix traversent facilement toutes les lignes de l'Ichimoku. En range, les lignes de l'Ichimoku sont facilement traversées par les prix et Chikou, (Chikou-span est abordée dans le chapitre suivant).



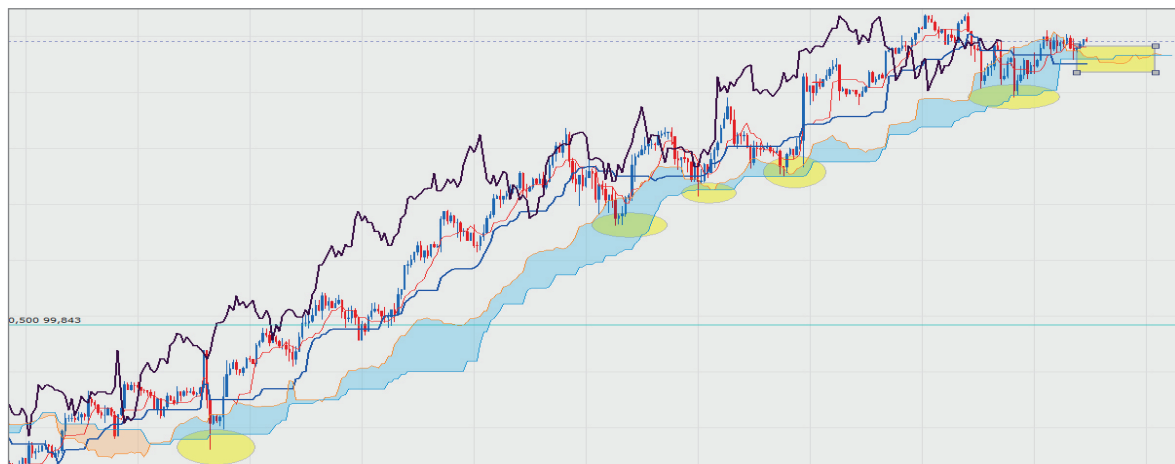
Graphique 18

La SSA et LA SSB en tant que niveaux de supports et résistances (S/R)

Exactement comme pour la Tenkan et Kijun, lorsque la SSB est plate cela veut dire que lors des 52 dernières périodes il n'y a pas eu de nouveau plus haut ou plus bas, tant que cette situation perdure, la SSB reste plate indiquant qu'il n'y a pas de tendance.

Quand la SSB est plate elle constitue un fort niveau de S/R. Plus un plat SSB est long, plus il est fort en tant que support ou résistance. Idem avec la SSA.

Le graphique 19, ci-dessous, illustre des plats SSB en tant que supports. Cette règle s'applique uniquement dans un marché tendanciel, pas en range.

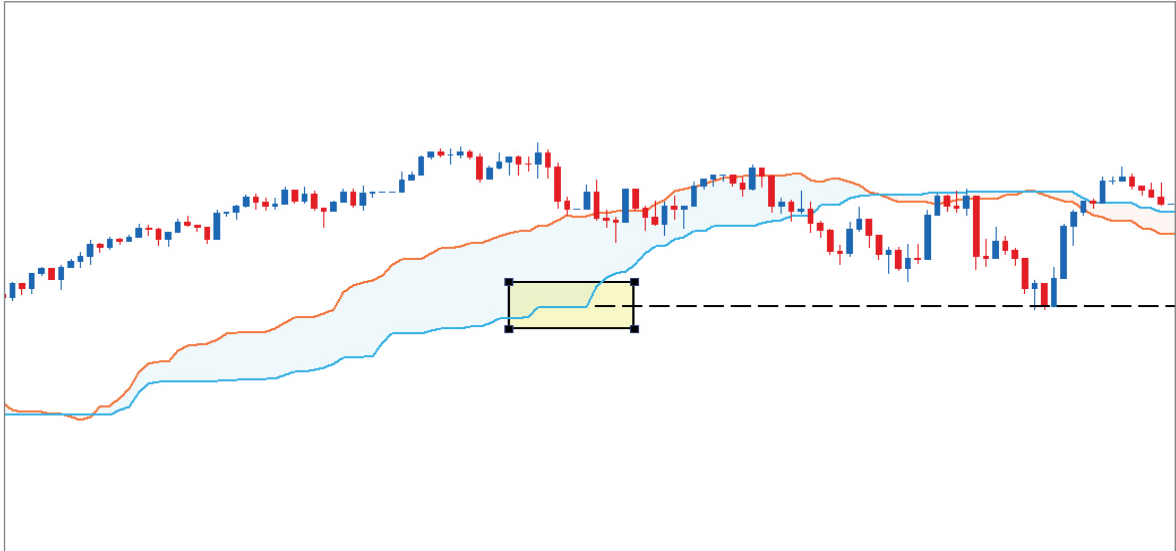


Graphique 19

Le graphique 20, ci-dessous, illustre (comme pour Tenkan et Kijun) que les anciens plats SSB en extension se comportent comme des niveaux de S/R, l'exemple montre que les prix rebondissent dès que l'extension de plat SSB est atteinte au pip près.

Les plats SSB sont des niveaux de S/R extrêmement fiables.

Comme nous le verrons plus tard dans les chapitres suivants, ils sont aussi très utiles pour « trouver » des cibles (take profit).

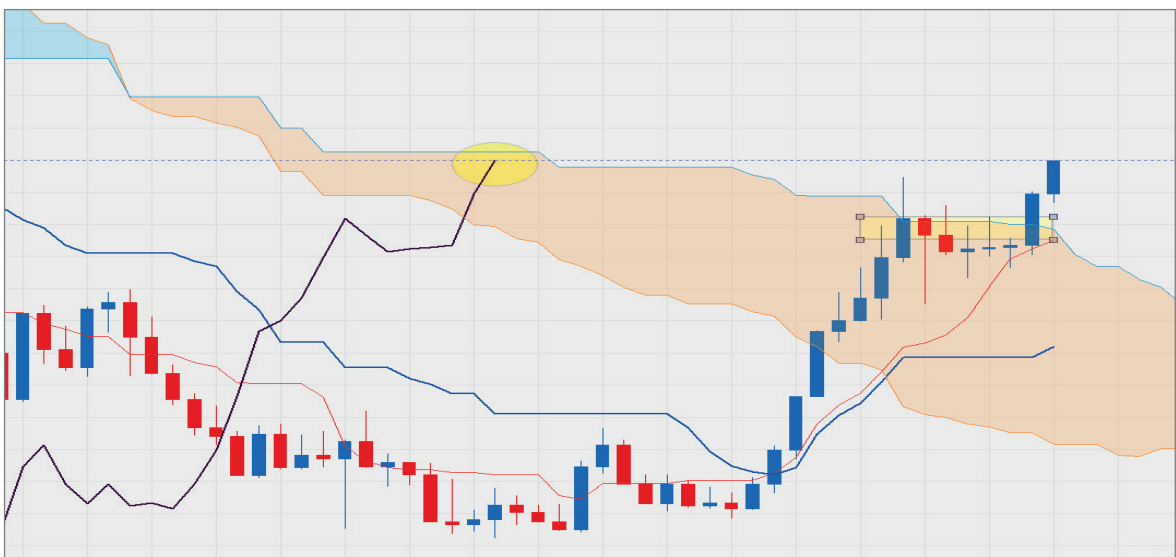


Graphique 20

Le graphique 21, ci-dessous, est celui de l'USDJPY sur une unité de temps mensuelle. Dans le rectangle jaune on voit que les prix ont mis six mois avant de parvenir à « casser » la SSB.

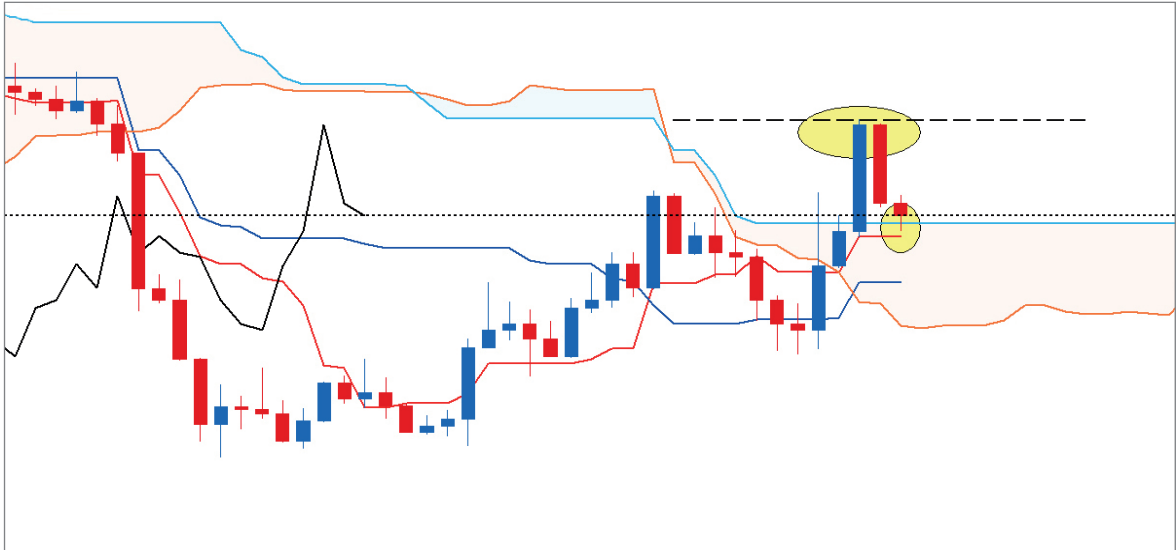
Après le chapitre consacré au nuage, nous aborderons le chapitre dédié à Chikou-span, (la ligne noire entourée d'une ellipse jaune).

Notons dès à présent que les plats SSB (idem avec les autres lignes de l'Ichimoku) sont aussi des niveaux de S/R pour Chikou.



Graphique 21

Le graphique 22 ci-dessous, montre parfaitement les plats SSB en tant que S/R.
 En haut du graphique, dans l'ellipse jaune, les prix s'arrêtent au pip près sur une extension de plate SSB.
 En dessous, c'est une autre SSB plate qui stoppe les prix.



Graphique 22

Le graphique 23, ci-dessous, illustre comme la SSA joue son rôle de résistance (marché tendanciel, cela ne fonctionne pas lorsque le marché est en range, dérive latérale).

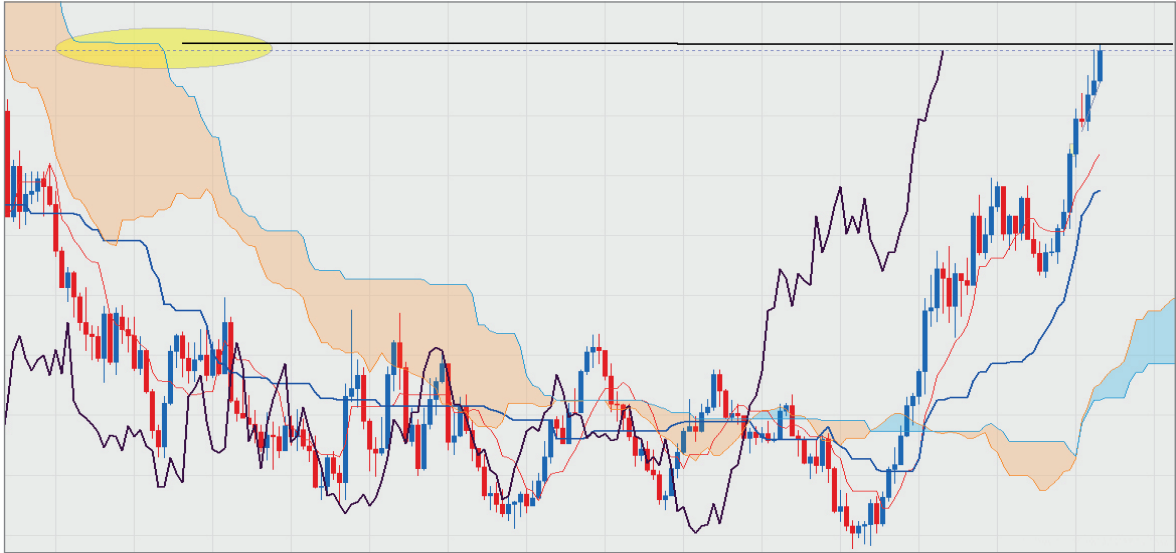


Graphique 23

Souvenez-vous du chapitre consacré à Tenkan (si vous avez oublié, pas de panique, tout sera redit sous différents angles dans les chapitres suivants).
 J'écrivais que Tenkan colle aux prix et que les prix ne peuvent indéfiniment s'en éloigner (surachat ou survente).

Le graphique 24, ci-dessous, montre des prix très éloignés (trop éloignés) de la Tenkan, ils sont en situation de fort surachat.

En même temps ils arrivent sur une extension de plate SSB, il est fortement probable (même si en trading il n'y a jamais de certitudes) que c'est à partir de ce point précis que les prix vont soit retracer, soit entrer en range, permettant à Tenkan de revenir coller aux prix.



Graphique 24

LE NUAGE (KUMO) EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

Le nuage est à la fois une boussole qui nous indique immédiatement (en un simple coup d'œil) si le marché est en tendance ou en dérive latérale (range).

Quand le marché est en tendance, les lignes qui le composent offrent de très fiables niveaux de (S/R) ainsi que des objectifs précis (pour ne pas dire chirurgicaux).

Plus un plat SSB est long, plus il est fort en tant que support ou résistance.



VIDEO LE NUAGE

(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

CHIKOU-SPAN - LE FILTRE DU SYSTÈME ICHIMOKU

J'aime dire que Chikou-span est le « filtre » du système de l'Ichimoku. L'inventeur de l'Ichimoku a vraiment pensé à tout !

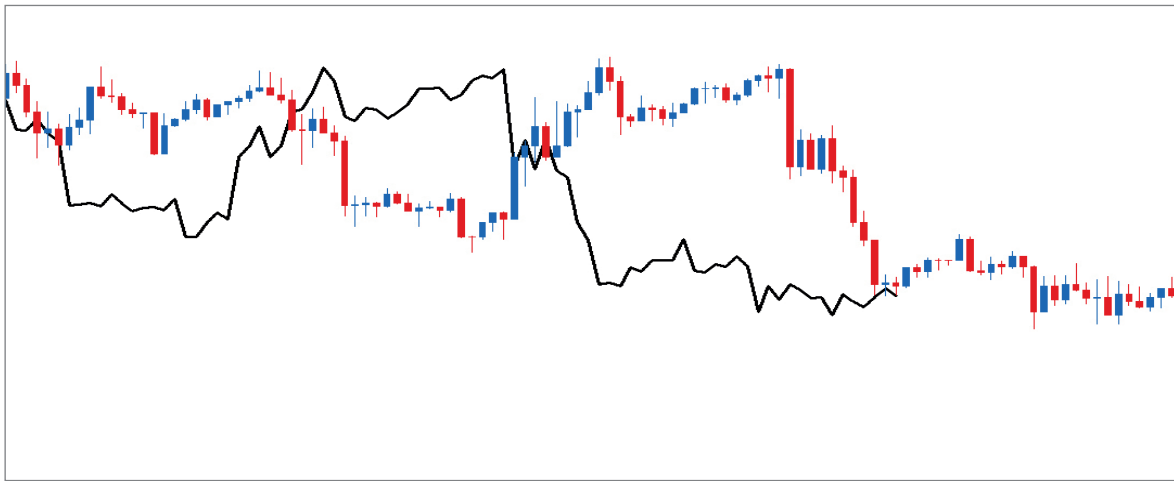
Pour l'anecdote, quand j'ai découvert Ichimoku il y a quelques années, je ne parvenais pas à comprendre cette ligne. Il me semblait qu'elle n'était pas finie, je ne comprenais pas ce qu'elle faisait là décalée en arrière, au point que j'ai cru à un bug. J'ai appelé mon courtier pour lui signaler le bug.... (rires).

Chikou-span est le reflet des prix en clôture, décalé 26 périodes en arrière.

Dans le chapitre précédent consacré au nuage, nous avons vu que la SSB et la SSA sont projetées 26 périodes dans le futur. Chikou indique les prix ici et maintenant, décalés 26 périodes en arrière.

Chikou-span est le reflet des prix en clôture : pourquoi j'insiste sur le « en clôture » parce qu'il est important de retenir que Chikou ne tient pas compte des mèches mais uniquement du prix de clôture.

Le graphique 25, ci-dessous, illustre la Chikou-span (ligne noire), reflet des prix décalés de 26 périodes en arrière.



Graphique 25

Le graphique 26, ci-dessous, montre une nouvelle fois Chikou en tant que reflet des prix en clôture. Le chandelier encadré de jaune clôture avec une longue mèche. Pendant toute la durée de ce chandelier Chikou a suivi les prix et est donc montée aussi haut que l'extrémité de la mèche, cependant, une fois le chandelier clôturé, elle ne représente pas la mèche, mais bien le cours de clôture.



Graphique 26

Comment utilise-t-on les informations délivrées par la Chikou-span ?

Nous avons vu dans les chapitres précédents que les plats Tenkan, plats SSB, plats Kijun et plats SSA, représentent des niveaux de S/R (support ou résistance) pour les prix.

Pour Chikou c'est exactement la même chose

Autrement dit : Lorsque l'on détecte un potentiel signal de trading délivré par les prix, il est absolument nécessaire de vérifier si au même moment Chikou n'est pas confrontée à un obstacle.

Si ce n'est pas le cas (si Chikou est libre de tout obstacle), elle valide alors le signal des prix.

Dans le cas contraire il faut s'abstenir d'entrer en position.

C'est le filtre du système

Ceci est une règle absolue et fondamentale de l'Ichimoku, une règle à appliquer avec rigueur. Je sais de quoi je parle, dans le passé j'ai souvent essayé de m'affranchir de cette règle, j'ai pratiquement toujours perdu le trade.

Ichimoku fonctionne très bien à condition de respecter des règles d'utilisation très strictes.

Cette règle est une des règles fondamentales

Ce qui est remarquable, c'est que tout fait obstacle à Chikou, tout ! (les plats Tenkan, SSB, Kijun et SSA, mais aussi les chandeliers, les droites de tendances chartistes... tout !)

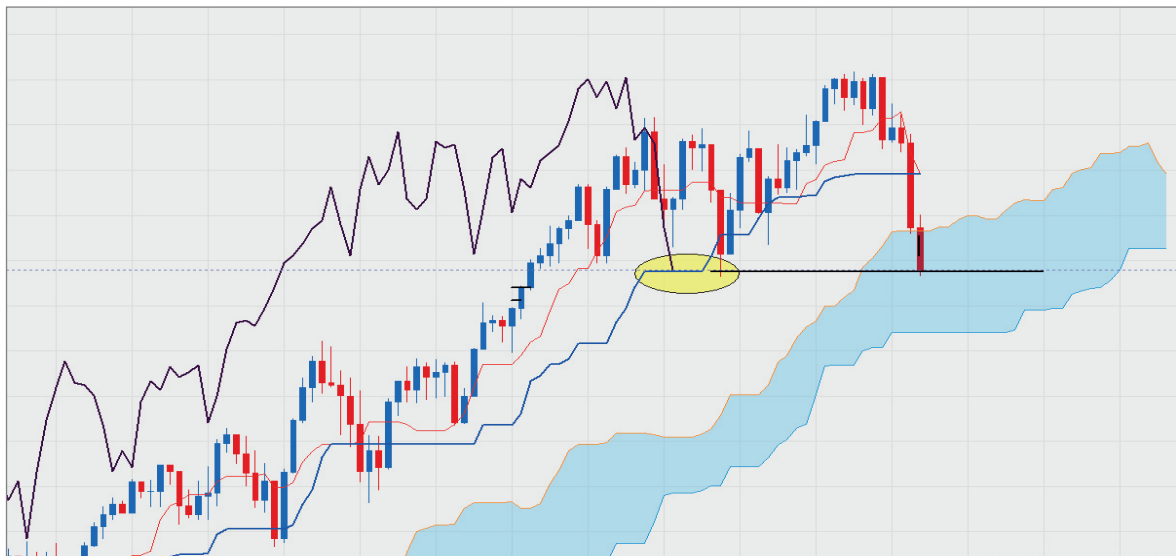
Vous aurez remarqué que je viens d'écrire « les droites de tendances chartistes », en effet comme nous allons le constater plus loin dans cet ouvrage, les droites chartistes de base (les obliques et horizontales) se marient très bien avec l'Ichimoku.

La seule chose à retenir maintenant, c'est que tout fait obstacle à Chikou-span et que c'est Chikou-span qui valide ou invalide les signaux donnés par les prix.

Le graphique 27, ci-dessous, montre un plat Kijun faisant obstacle à Chikou.

Tant que Chikou ne casse pas ce seuil, il est difficile d'envisager une poursuite de la baisse.

Ce seuil présente de fortes probabilités de rebond.



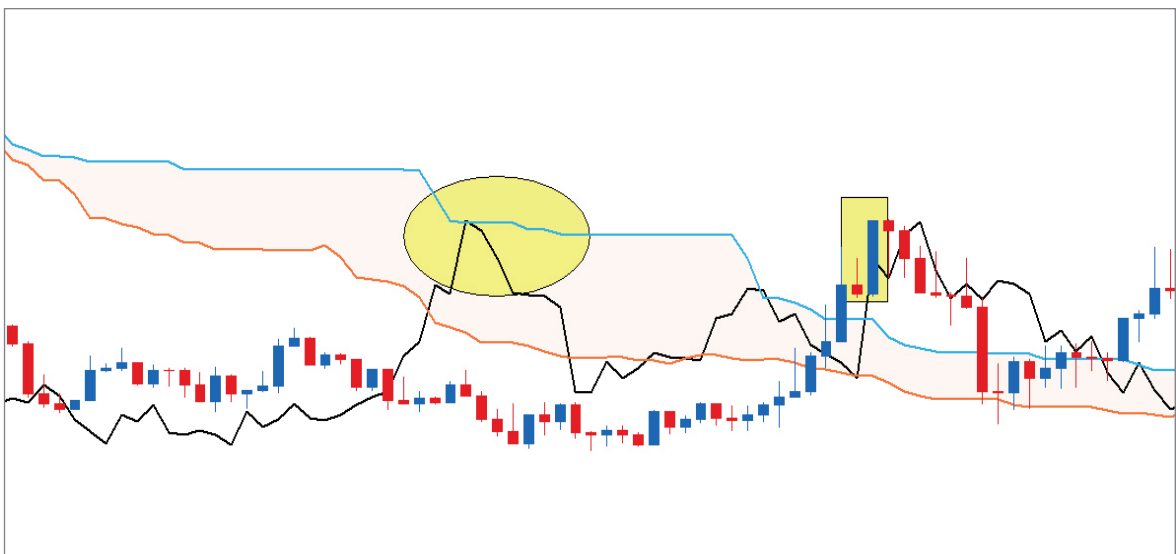
Graphique 27

Le graphique 28, ci-dessous, montre comme la borne haute de ce canal (l'oblique chartiste au-dessus des prix) fait obstacle à Chikou. Il est remarquable de constater comme Chikou « surfe » sur cette oblique.



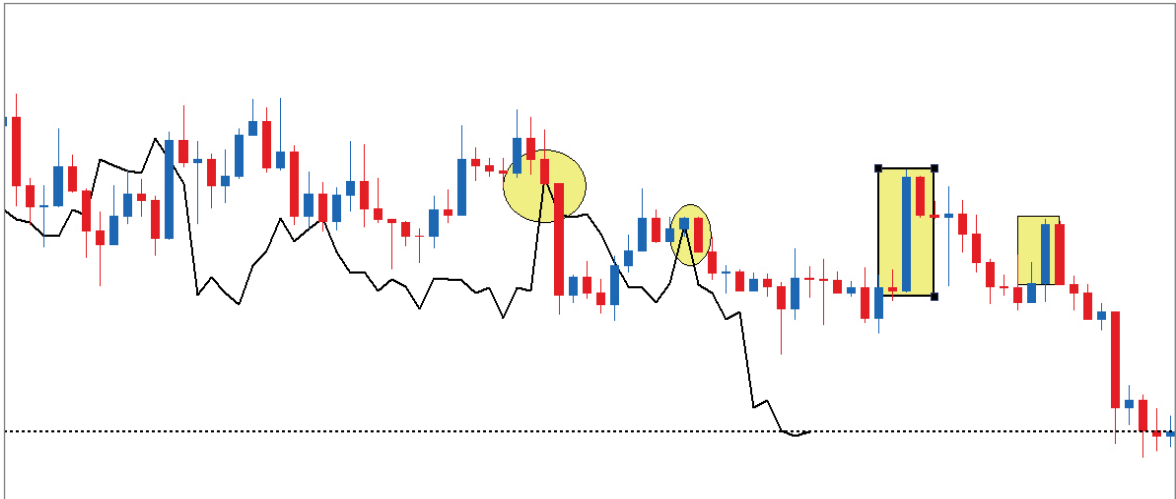
Graphique 28

Sur le graphique 29 ci-dessous, les prix représentés par le marubozu bleu encadré de jaune tentent de casser une résistance, mais au même moment Chikou est barrée par la SSB du nuage. Les prix ne parviendront pas à franchir le cap.



Graphique 29

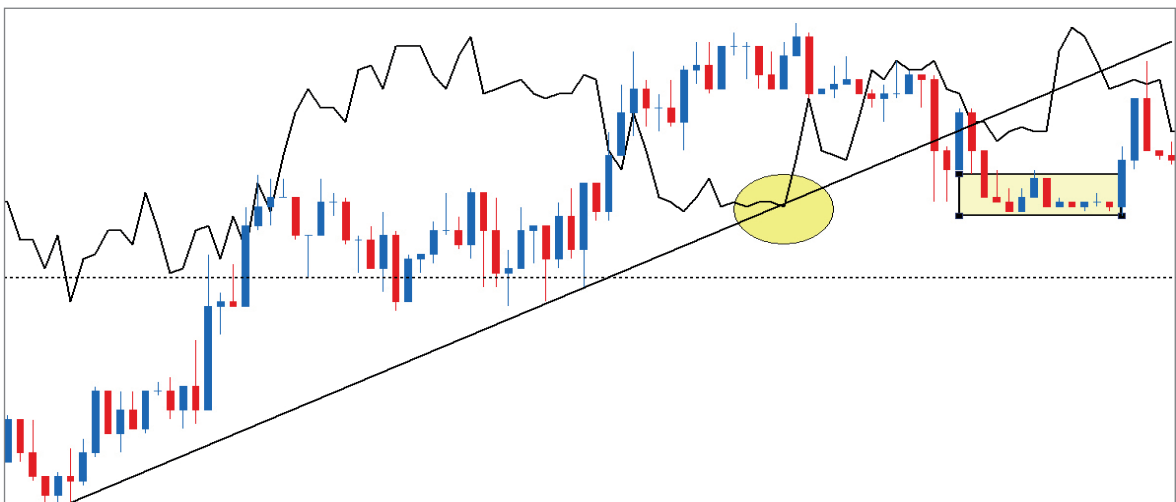
Le graphique 30, ci-après, montre les prix (encadrés en jaune) qui tentent des incursions haussières, mais au même moment Chikou bute sous des chandeliers (tout fait obstacle à Chikou), bilan des courses : les prix seront renvoyés vers le bas.



Graphique 30

Sur le graphique 31, ci-dessous, les prix (rectangle jaune) malgré avoir cassé la droite de tendance ne parviennent pas à descendre davantage, cela s'explique par le fait qu'au même moment, Chikou est à son tour confrontée à cette oblique.

Tant que Chikou ne casse pas cette oblique, il n'est pas possible de vendre.



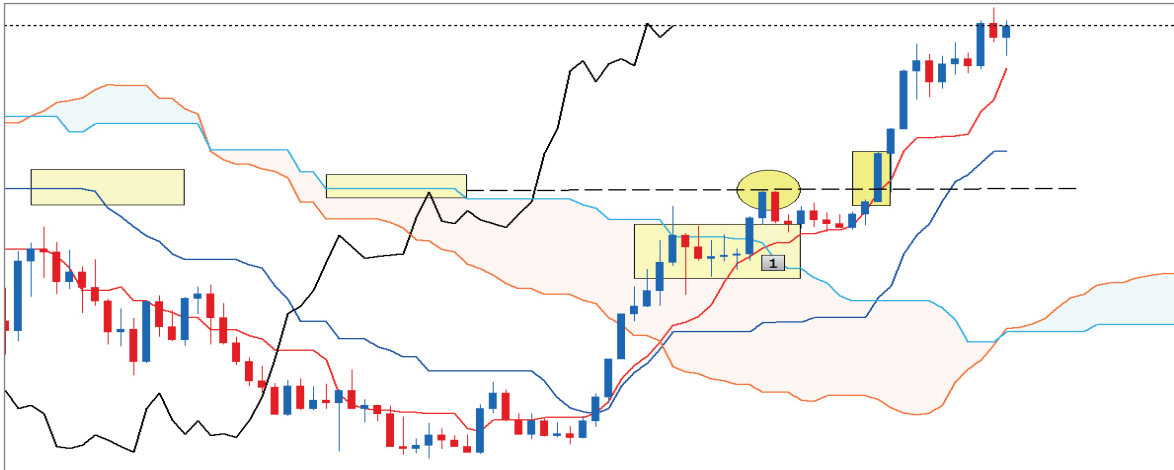
Graphique 31

Attendre que Chikou casse l'oblique permet de se prémunir d'un faux signal des prix et d'entrer dans le bon timing.

Si nous étions entrés avec les chandeliers rouge encadrés dans le rectangle, nous aurions subi immédiatement le retracement des prix, il est même probable qu'avec un stop insuffisamment large, nous aurions perdu ce trade (jamais agréable).

Ce graphique est un graphique 1 min (idéal pour le scalping), en effet Ichimoku fonctionne parfaitement bien sur toutes les unités de temps.

Le graphique mensuel de l'USDJPY, graphique 32 ci-après, nous délivre plusieurs enseignements. Après avoir mis 7 mois à parvenir à sortir du nuage (casser la SSB) (rectangle numéroté 1 sur le graphique) la tendance s'accélère, mais un peu plus tard (voir ellipse jaune) les prix arrivent sur une très forte résistance (extension de SSB plate en pointillés).



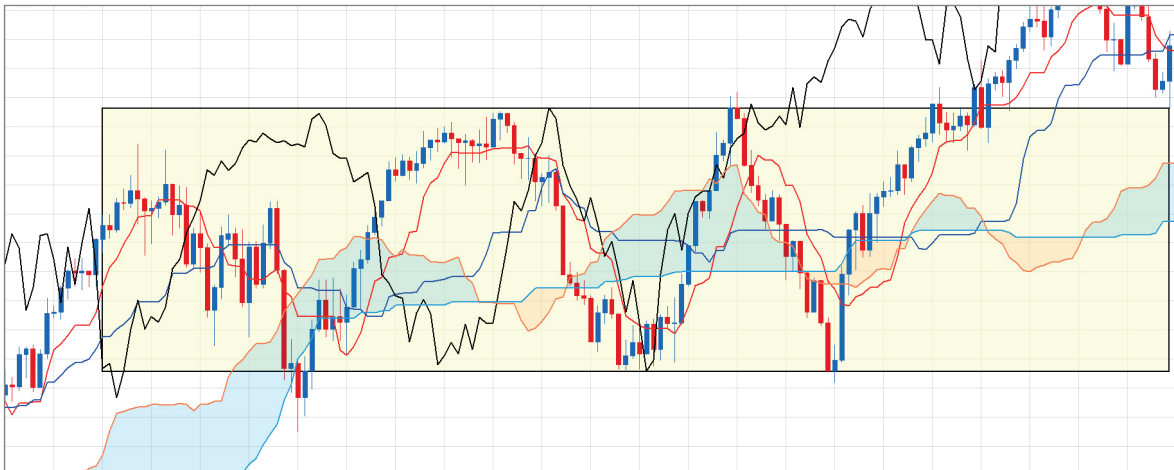
Graphique 32

Ce seuil était un seuil majeur constitué à la fois d'une longue et plate SSB (plus elles sont longues plus elles sont fortes) dans l'alignement d'une Kijun plate (rectangle à gauche du graphique), le tout constituant aussi un obstacle majeur pour Chikou. Bilan, les prix ont mis ici aussi 7 mois pour casser cette grosse résistance.

Mais en range, tout fait-il aussi obstacle à Chikou ?

La réponse est non, nous avons vu dans les chapitres précédents, que les plats Tenkan, plats Kijun, plats SSB et SSA constituent des niveaux de S/R lorsque le marché est tendanciel, mais cela n'est plus vrai en période range. Pour Chikou c'est exactement la même chose.

Le graphique 33, ci-dessous, montre un range. Tant que nous sommes en range, les lignes de l'Ichimoku (SSA, SSB, Kijun et Tenkan) ne jouent plus leur rôle de S/R envers les prix et Chikou.



Graphique 33

CHIKOU-SPAN EN RESUMÉ ET EN VIDÉO

Chikou-span est le filtre du système Ichimoku. C'est elle qui valide ou invalide les signaux délivrés par les prix. Chikou-span est un élément de la mémoire du marché. Exactement comme pour les prix, tout fait obstacle à Chikou (les plats Tenkan, SSB, SSA, Kijun, les droites de tendances, les chandeliers, etc).

La vidéo ci-dessous, montre des exemples supplémentaires.



VIDEO CHIKOU-SPAN

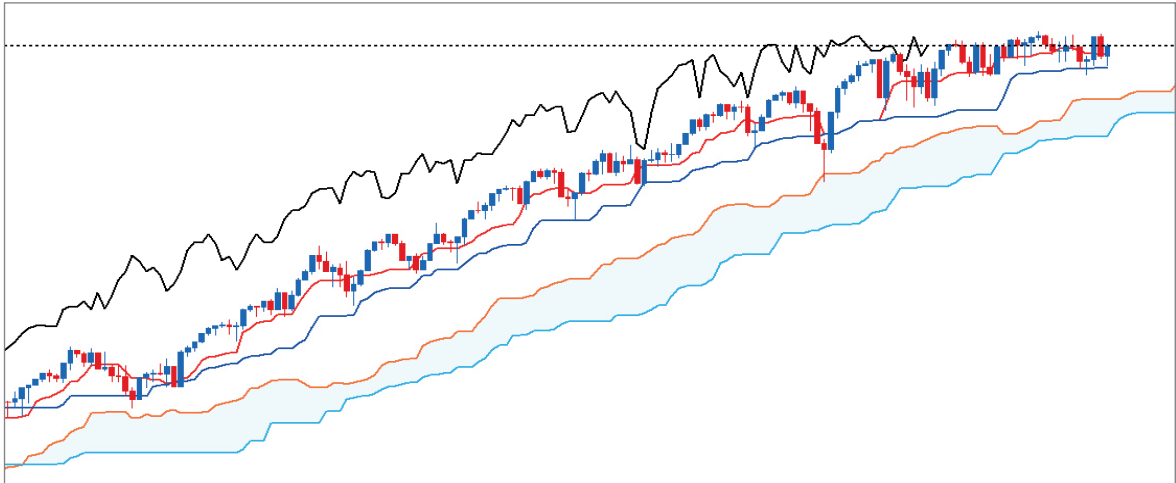
(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

ICHIMOKU KINKO HYO - VUE GLOBALE

Maintenant que nous avons vu chaque élément de l'Ichimoku, passons à une vue globale

Le graphique 34, ci-dessous, montre un graphique Ichimoku en tendance haussière. Il s'agit du SP 500 en hebdomadaire. Comment savoir si le marché est en tendance ? En regardant l'orientation du nuage. Le nuage est parfaitement orienté à la hausse, nous ne rechercherons « que » des achats. Les achats pourront se faire soit en cassure de nouveaux plus hauts, soit sur repli (pullback). Sur cet exemple, il est facile d'observer comme les lignes de l'Ichimoku (en particulier Kijun) jouent parfaitement leur rôle de support. La seule fois où Kijun n'a pas supporté les prix, la SSA du nuage a pris le relais.



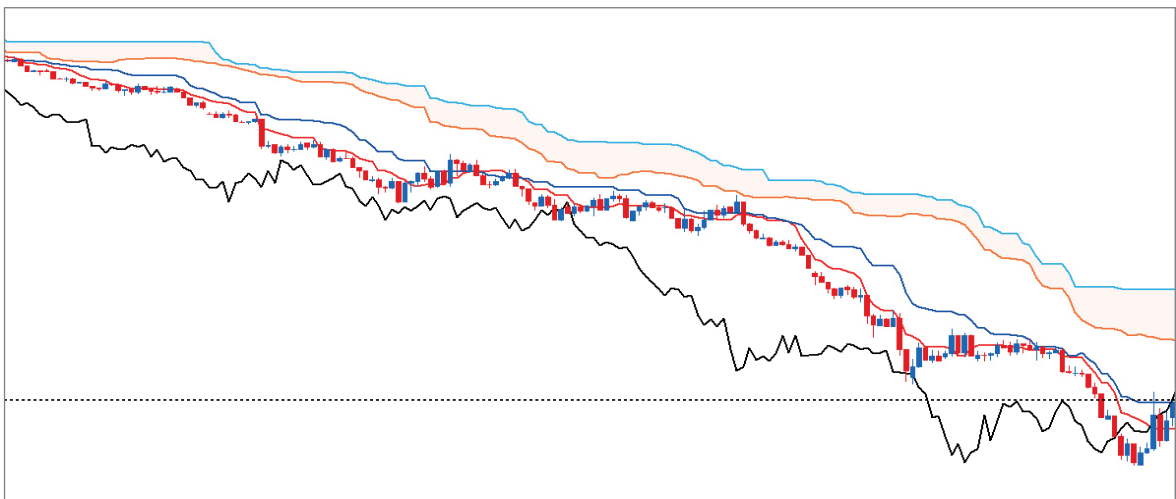
Graphique 34

Le graphique 35, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en journalier.

L'observation du nuage nous permet de déterminer en un clin d'œil que le marché est en tendance baissière.

Nous ne rechercherons donc « que » des trades à la vente.

Cependant, contrairement au graphique 34 ci-dessus, il ne semble pas aussi évident de s'appuyer sur la Kijun pour entrer en position. En effet, elle est débordée à plusieurs reprises. Nous verrons dans les chapitres suivants « comment tenter de mesurer si une Kijun va jouer ou non son rôle de support ou résistance ». Il s'agit en effet d'une question fondamentale, trop d'ouvrages sur Ichimoku indiquent qu'en tendance il suffit de s'appuyer sur Kijun pour entrer en position, sans préciser que cela n'est pas toujours si évident. Je tenterai de répondre à cette lacune.

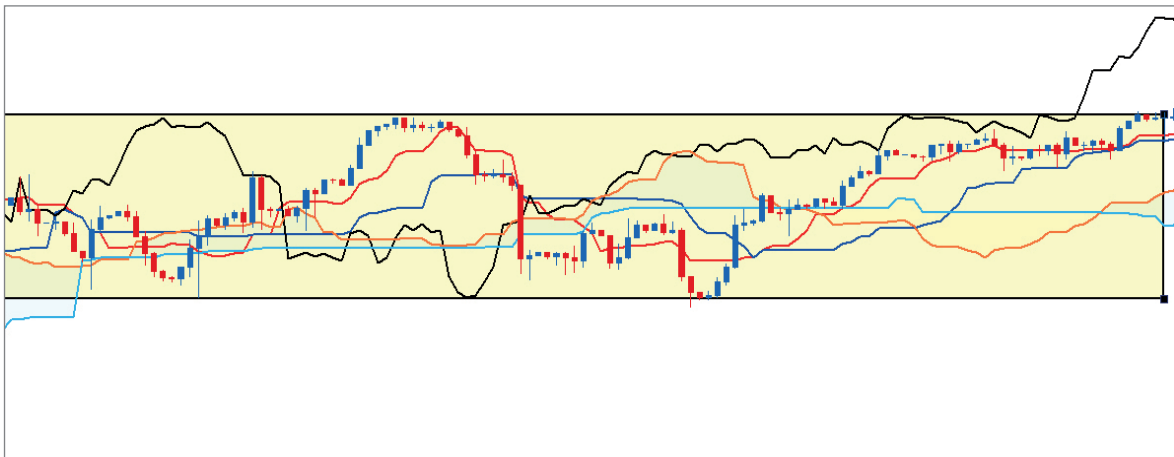


Graphique 35

Le graphique 36, ci-dessous, est celui du DowJones en H4.

L'observation du nuage nous permet de constater en un clin d'œil, que le nuage n'est orienté ni à la hausse, ni à la baisse, il est à l'horizontale. Cela veut dire qu'il n'y a pas de tendance, autrement dit que le marché est en dérive latérale (en range). Dans ce genre de configuration, les lignes de l'Ichimoku ne sont plus des niveaux de S/R fiables, il est inutile et surtout dangereux de tenter de s'appuyer dessus pour réaliser des ventes ou des achats.

Nous verrons en détail dans le chapitre complet consacré au trading range comment trader dans ce type de situation. Je vous montrerai comment je trade les ranges après ressaut ou soulèvement ou la tendance à l'intérieur du range.



Graphique 36

ICHIMOKU KINKO HYO - VUE GLOBALE EN RÉSUMÉ

lorsque le nuage est clairement orienté à la hausse, je ne cherche à faire que des achats sur cassure de nouveaux plus hauts ou sur repli en m'appuyant sur les lignes de l'Ichimoku. Quand le nuage est clairement orienté à la baisse, je ne cherche à faire que des ventes sur cassure ou repli en m'appuyant sur les lignes de l'Ichimoku. Si le nuage est à l'horizontale, je ne m'appuie plus sur les lignes de l'Ichimoku qui ne jouent plus leur rôle de S/R mais qui deviennent représentantes de l'équilibre du range. En range, soit on s'abstient en attendant un retour de la tendance, soit on trade le range, comme nous le verrons plus tard.

LA NAVIGATION SUR PLUSIEURS UNITÉS DE TEMPS

Sauf exception, l'Ichimoku s'utilise en naviguant sur plusieurs unités de temps.

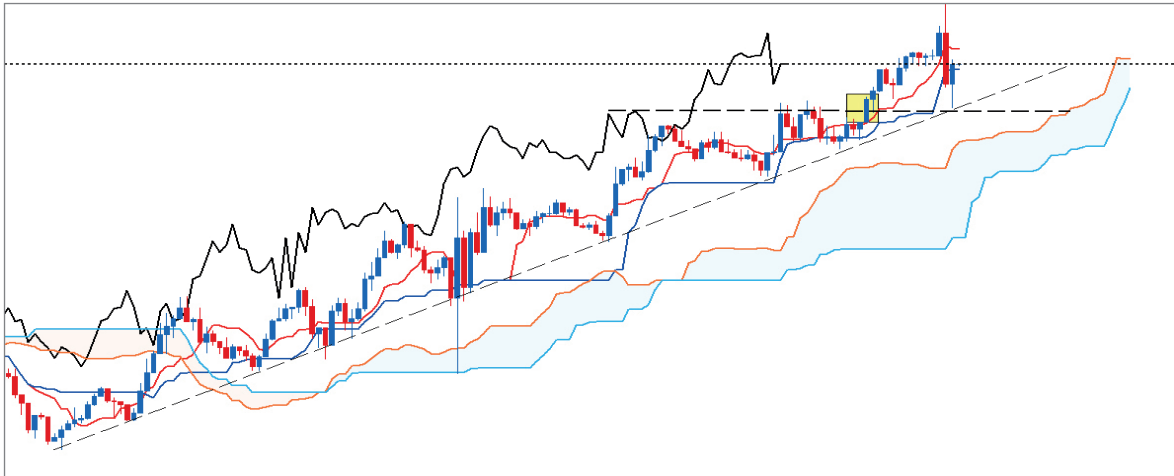
L'idée est la suivante : si sur un TF (time frame x) nous décelons un signal, alors il convient de basculer sur les TF supérieurs pour valider ou invalider le signal.

Si le signal est validé, les UT supérieures permettent aussi de trouver un objectif (take profit).

Il sera aussi possible de basculer sur TF inférieurs pour affiner l'entrée en position (timing).

Le graphique 37, ci-après, est celui de l'USDJPY sur une UT (unité de temps) 15 min.

Après avoir observé que le nuage est parfaitement orienté à la hausse, nous constatons que le chandelier encadré de jaune casse un plus haut en clôture (on entre toujours en clôture de chandelier, jamais en cours de chandelier, un signal n'est confirmé qu'en clôture).

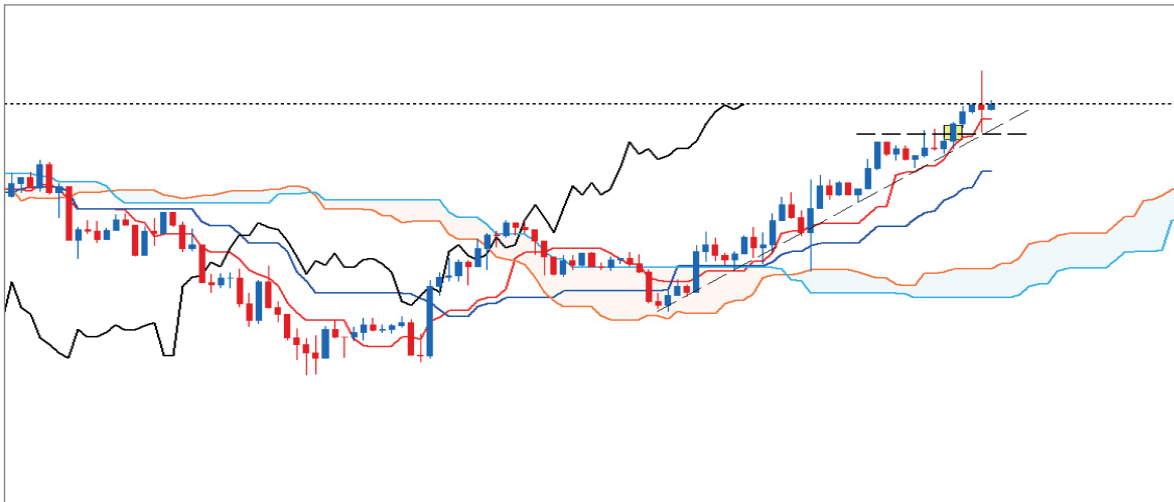


Graphique 37

Nous avons vu précédemment qu'en tendance haussière il est possible d'entrer sur cassure d'un nouveau plus haut ou sur repli.

Sur ce graphique, il n'y a aucune ligne de l'Ichimoku au-dessus des prix ou de Chikou pouvant les bloquer. Nous avons donc bien un potentiel signal d'achat sur cette UT 15 min.

Basculons maintenant sur le TF horaire, graphique 38 ci-dessous.



Graphique 38

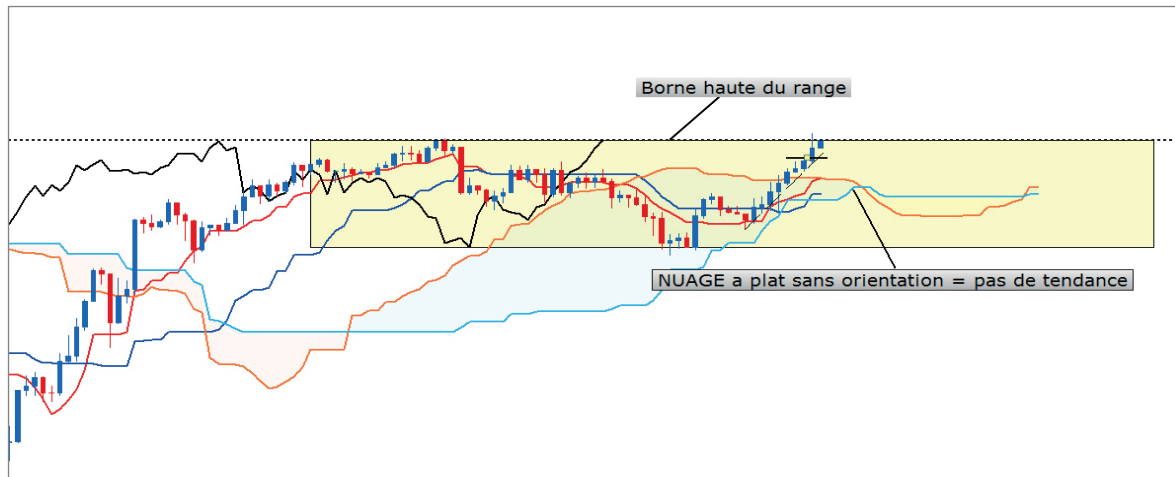
À moins de réduire fortement la taille du graphique (dé-zoomer) on ne trouve pas d'obstacle non plus ni pour les prix, ni pour Chikou. Ce graphique horaire confirme le signal.

Comme nous n'avons pas suffisamment d'information sur le graphique horaire (lignes de l'Ichimoku pouvant faire obstacle aux prix ou à Chikou et lignes de l'Ichimoku pouvant nous aider à fixer un objectif), il convient de basculer sur l'UT supérieure, soit le H4.

Le graphique 39, ci-après, (USDJPY H4) nous délivre une information essentielle.

Il nous montre un nuage à l'horizontale indiquant qu'il n'y a pas de tendance et offrant la possibilité d'encadrer les prix dans un rectangle. Cela veut clairement dire que sur H4 les prix sont en range.

Les prix sont actuellement proches de la borne haute du range.



Graphique 39

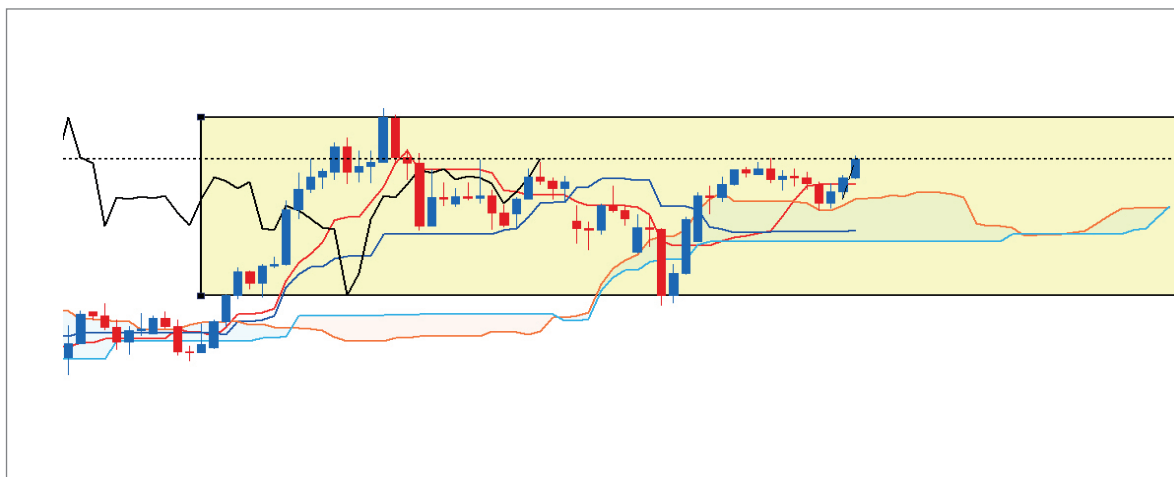
Le graphique 39, ci-dessus, ne propose aucune ligne de l'Ichimoku pouvant bloquer les prix ou Chikou, mais l'orientation du nuage nous dit clairement que le marché sur cette UT est en dérive latérale, range. Nous savons qu'en range, les bornes hautes et basses sont de forts niveaux de S/R et que seule la cassure d'une des bornes donnera un signal de reprise ou inversion de tendance.

Alors que faire ? Si on est entré en position à partir du signal M 15 (voir graphique 37 ci-dessus) il y a selon moi deux possibilités :

1. Sortir de position et encaisser les 18 pips de bénéfices
2. À condition de pouvoir surveiller l'écran durant quelques minutes (on ne va pas non plus y passer la journée), tenter de conserver la position pour voir si les prix ne passent pas au-dessus de la borne haute du range. Si c'est le cas, il est possible de laisser courir en remontant le stop de protection. Juste sous la borne haute du range (à quelques pips), je reviendrai sur le placement du stop loss. Dans un prochain chapitre nous verrons aussi comment utiliser les structures de chandeliers japonais pour s'aider dans ce genre de configurations.
3. Dans l'hypothèse où les prix sortent du range par le haut, seule la clôture du chandelier H4 confirmera la cassure du range.

Désormais, que l'on décide de garder la position ou si nous ne sommes pas encore entrés en position, rien n'empêche de basculer sur l'UT supérieure pour chercher un objectif et une validation en cas de cassure du range.

Le graphique 40 ci-dessous, est donc celui de l'USDJPY sur TF journalier. Il est très intéressant de constater ici encore que le nuage est à l'horizontale, donc qu'il n'y a pas de tendance.



Graphique 40

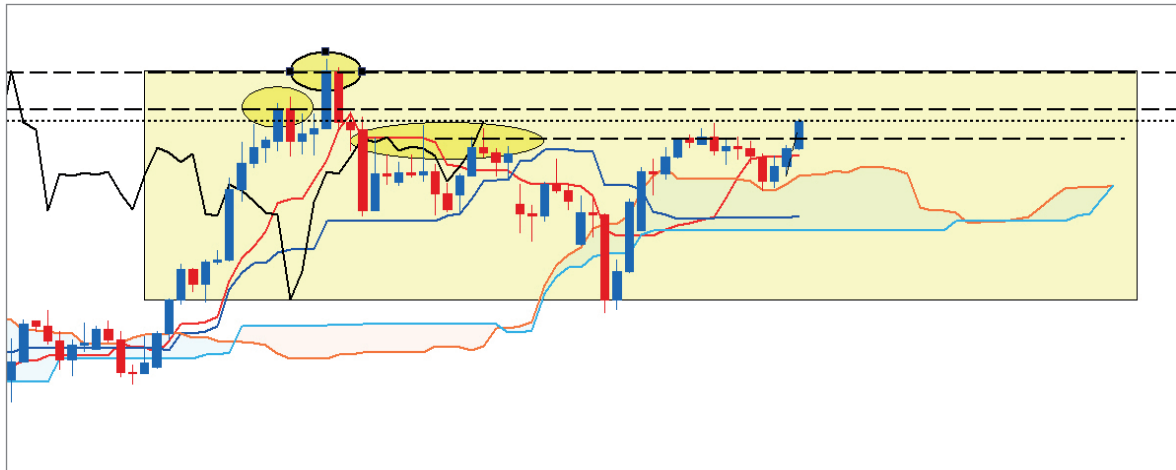
Le graphique 41, ci-dessous, (toujours USDJPY en journalier) nous permet d'établir des hypothèses et des probabilités (en trading il n'y a jamais de certitudes, mais que des probabilités).

Nous savons qu'en range, les prix ont de fortes probabilités d'aller d'une borne à l'autre, or sur le graphique ci-dessous, nous sommes probablement dans la phase haussière. Les prix ont rebondi sur la borne basse et devraient probablement se diriger vers la borne haute.

Nous constatons aussi que sur le chemin menant à la borne haute, les prix rencontrent deux résistances (un plat Tenkan en extension et une résistance des prix).

Je trace donc deux droites matérialisant ces résistances.

Ces droites sont les objectifs à condition que la borne haute du range H4 (graphique 39) cède.

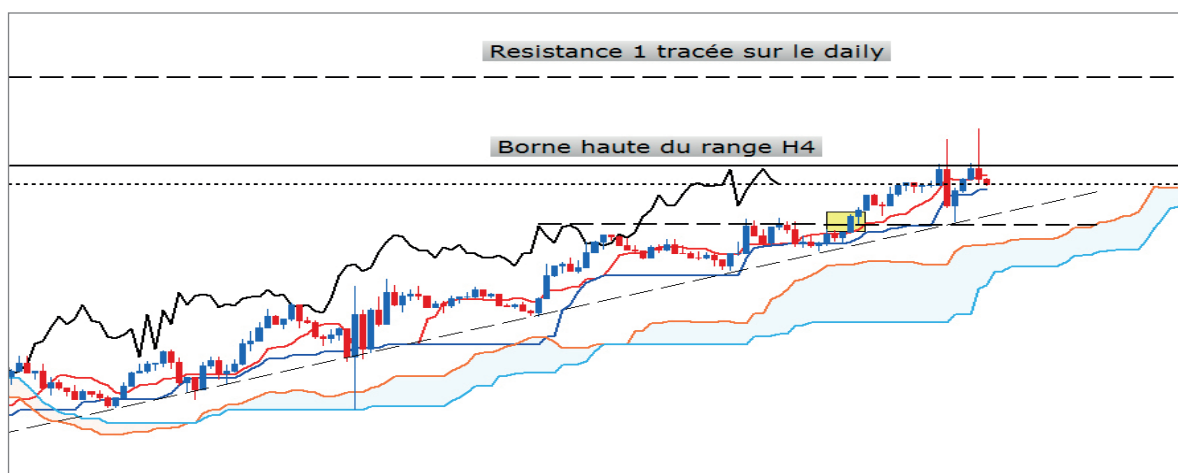


Graphique 41

Maintenant que nous avons visualisé et tracé les obstacles, on peut revenir sur le graphique M 15.

Le graphique 42, ci-dessous, est celui de l'USDJPY en TF 15 min. Les droites de résistances que nous avons tracées sur les UT supérieures apparaissent sur le graphique 15 min.

Notons qu'au moment où je publie ce graphique (exemple en temps réel) les chandeliers japonais dessinent des chandeliers de retournement sous la borne du range H4.



Graphique 42

Cela veut dire que le trader étant éventuellement entrer long (à l'achat) serait bien avisé d'encaisser ses bénéfices. Ces chandeliers japonais de retournement, peuvent à la fois nous permettre d'encaisser les bénéfices voir même de shorter (vendre) la borne haute du range H4 par anticipation (sans attendre la clôture H4), mais cela est un autre sujet sur lequel nous reviendrons en détail lors des chapitres suivants.

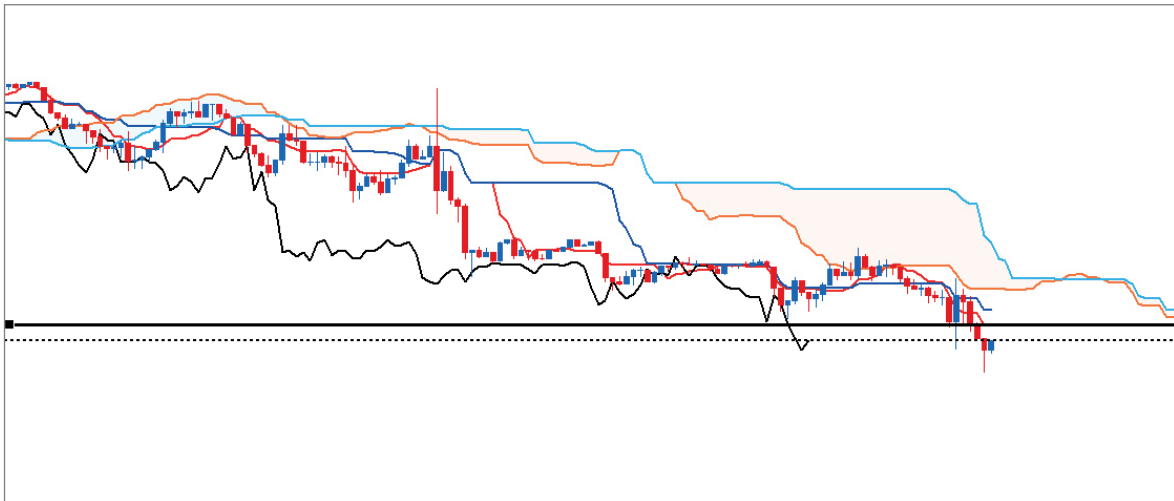
BON À SAVOIR

Vous avez remarqué que j'évoque les structures de chandeliers japonais. Selon moi les structures de chandeliers japonais et leur interprétation sont un outil puissant d'aide à la décision. Quel que soit le système de trading utilisé par un trader, les structures de chandeliers japonais sont à mes yeux indispensables. Je serais bien incapable de trader sans. On doit les utiliser sur les niveaux de supports résistances. Pour découvrir cet outil indispensable je vous recommande les ouvrages de Monsieur Steve Nison : « Les chandeliers japonais » et « le cahier d'exercices aux chandeliers japonais »

Le graphique 43, ci-dessous, montre l'EURUSD en TF 15 min.

On constate que la tendance est baissière (orientation du nuage). Pouvons-nous vendre l'EURUSD sur cassure de plus bas ou sur repli (par exemple si on retourne au plat Kijun) ?

Pour le savoir nous allons ici aussi basculer sur les UT supérieures.



Graphique 43

Le graphique 44, ci-dessous, montre l'EURUSD sur un TF horaire.

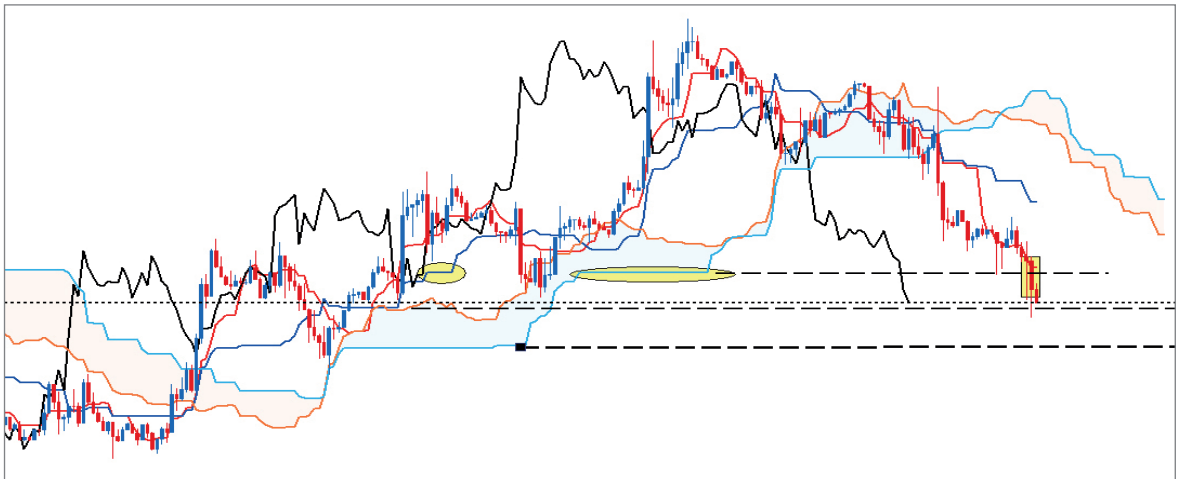
Ce graphique est riche d'enseignements



Graphique 44

1. Le signal vu en M 15 n'est pas invalidé sur le H1, dans le sens où rien ne fait immédiatement obstacle aux prix et à Chikou. La longue et plate SSB alignée à un plat Kijun (dans les ellipses jaunes) a été cassée en clôture horaire. Néanmoins le chandelier qui casse ce support à une assez longue mèche sous son corps (ce n'est pas idéal pour entrer sur cassure, il est préférable d'entrer sur cassure avec des chandeliers sans mèche ou presque).
2. Souvenez-vous du cours sur Kijun-sen, les prix sont très éloignés de la Kijun-sen. N'oublions pas son effet élastique.
3. Juste sous le seuil cassé on peut facilement visualiser un autre plat Kijun aligné à des niveaux de SSA et encore en dessous une nouvelle SSB plate. Les voyez-vous ?

Le graphique 45, ci-dessous, montre le même graphique que précédemment mais avec les supports suivants. Il n'y a que si les prix cassent le second seuil (la seconde droite en pointillés en partant du haut) que nous aurons un petit espace de trading de court terme. Mais compte tenu de l'éloignement excessif actuel des prix, vis-à-vis de Kijun, il est préférable selon moi de s'abstenir pour le moment.



Graphique 45

Le graphique 46, ci-dessous, montre l'AUDUSD sur un TF H4. La tendance est clairement baissière. Les prix se trouvent actuellement sur support. Nous savons que la cassure d'un nouveau plus bas en tendance est un potentiel signal de vente.

Sur cet exemple, il faut se poser deux questions :

1. Si les prix cassent le support, le signal est-il validé sur les UT supérieures ?
2. Une fois le signal validé, quel est l'objectif (le take profit) ?



Graphique 46

Le graphique 47, ci-dessous, est celui de l'AUDUSD sur un TF daily.

À la question 1 posée précédemment la réponse est oui, rien n'invalide le signal, pas d'obstacle, ni aux prix, ni à Chikou.

À la question 2, la réponse est « on ne sait pas », le daily ne délivre pas assez d'informations pour « trouver » un potentiel objectif.

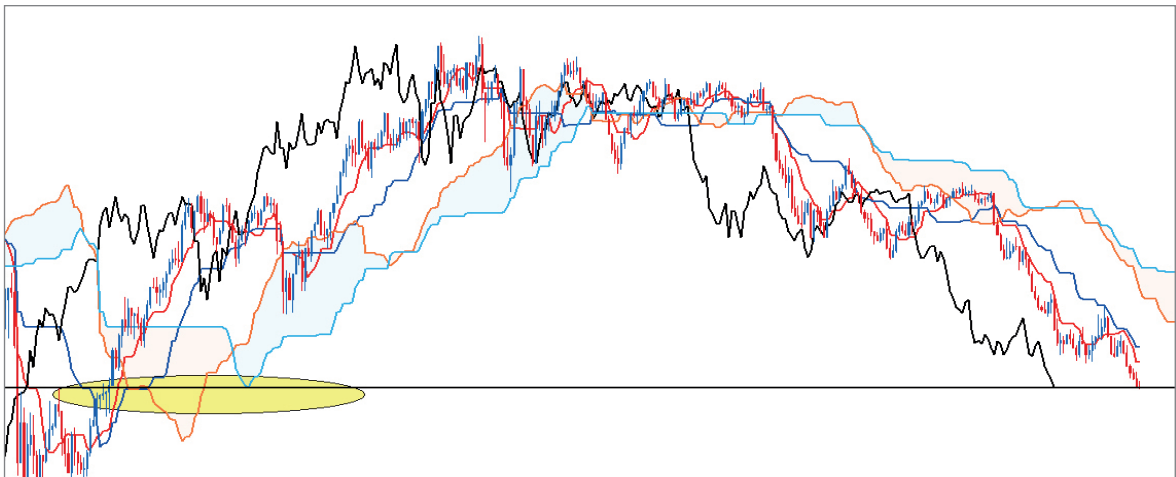


Graphique 47

Le graphique 48, ci-dessous, est celui de l'AUDUSD weekly, le signal reste valide sur cette UT, on commence à voir des niveaux de l'Ichimoku délivrant des informations.

On peut constater que ces niveaux font support exactement là où se trouvent les prix.

Cependant, lorsqu'il faut réduire le graphique pour trouver des seuils, la limite de cet exercice est celle donnée par nos yeux ! Quand on ne voit plus rien tellement c'est petit, inutile d'aller acheter une loupe, il suffit de basculer sur l'UT supérieure.

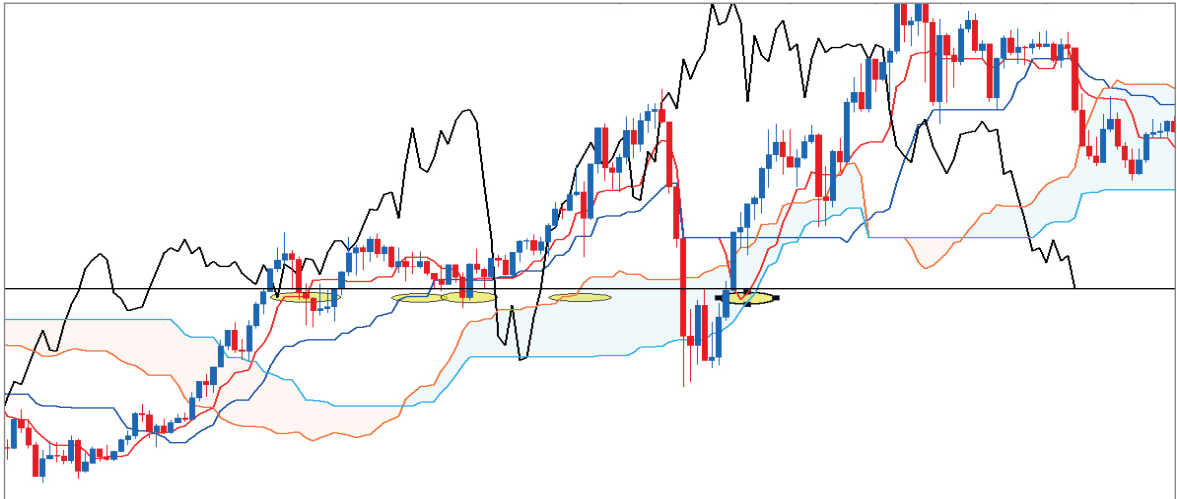


Graphique 48

BON À SAVOIR

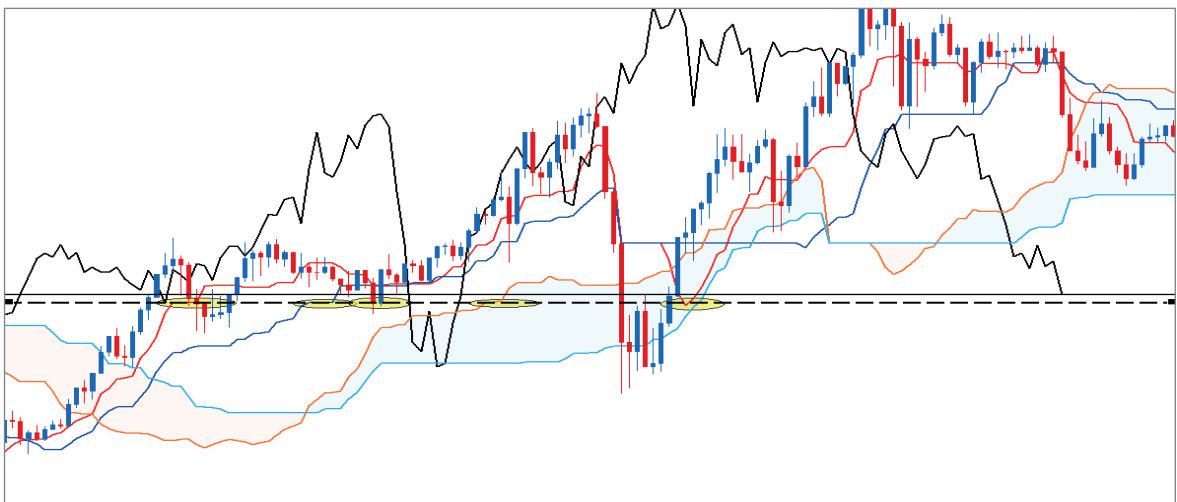
Nous avons évoqué ce sujet dans les chapitres précédents. Jusqu'où faut-il aller chercher des plats pour visualiser les niveaux de S/R ? La réponse est simple, on peut dé-zoomer le graphique tant que les informations apparentes à l'écran restent parfaitement visibles. Dès que cela devient trop petit, on bascule sur l'UT supérieure.

Le graphique 49, ci-dessous, est le graphique mensuel de l'AUDUSD. Afin d'y voir plus clair et trouver un objectif, on analyse sur le mensuel, car on ne trouve aucune information sur les UT inférieures. Ce graphique nous délivre enfin un objectif. J'ai entouré de jaune (ellipses) une succession de plats alignés (de gauche à droite : plat Tenkan, plat Kijun, plat SSA). Dans l'ellipse située entre le plat Tenkan et le plat Kijun, on constate que les prix ont bien bloqué sur ce niveau par le passé.



Graphique 49

Le graphique 50, ci-dessous, toujours l'AUDUSD en TF mensuel, montre comment à partir des plats alignés, je trace une droite. Une fois la droite tracée, je vois qu'elle passe juste au-dessous de la zone entourée avec la dernière ellipse (celle la plus à droite). En effet, ce genre de « pointes » autrement dit les angles droits des lignes de l'Ichimoku sont aussi de puissants niveaux de S/R. Personne n'en parle nulle part et pourtant croyez en mon expérience, ces lignes formant des angles droits sont de véritables pièges !



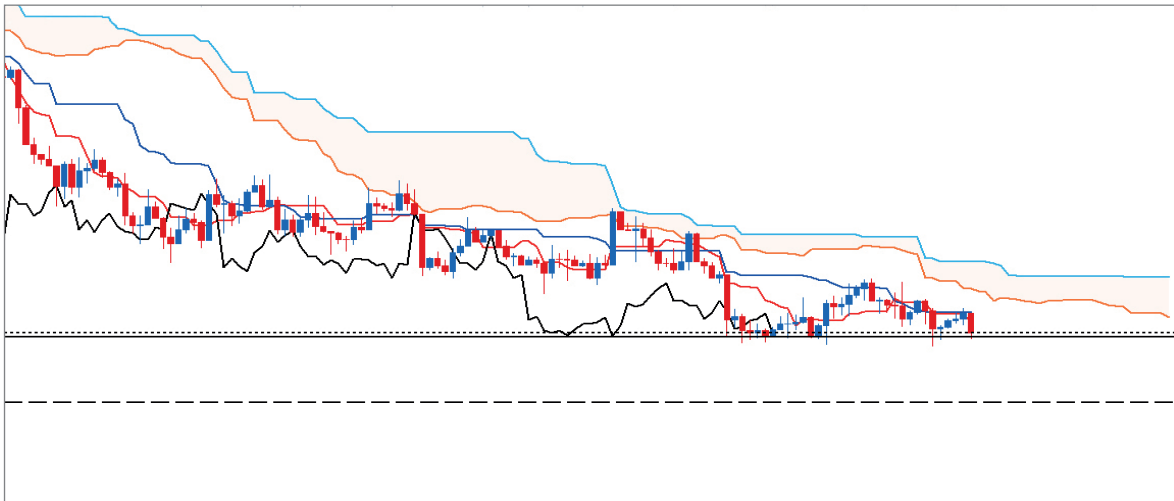
Graphique 50

Le graphique 51, ci-dessous, est de nouveau celui de l'AUDUSD en TF H4.

La droite de support tracée sur le mensuel reste sur le H4. Nous avons désormais notre objectif.

Si cassure de notre premier support, la probabilité (il n'y a jamais de certitudes, que des probabilités) d'atteindre le second support est forte.

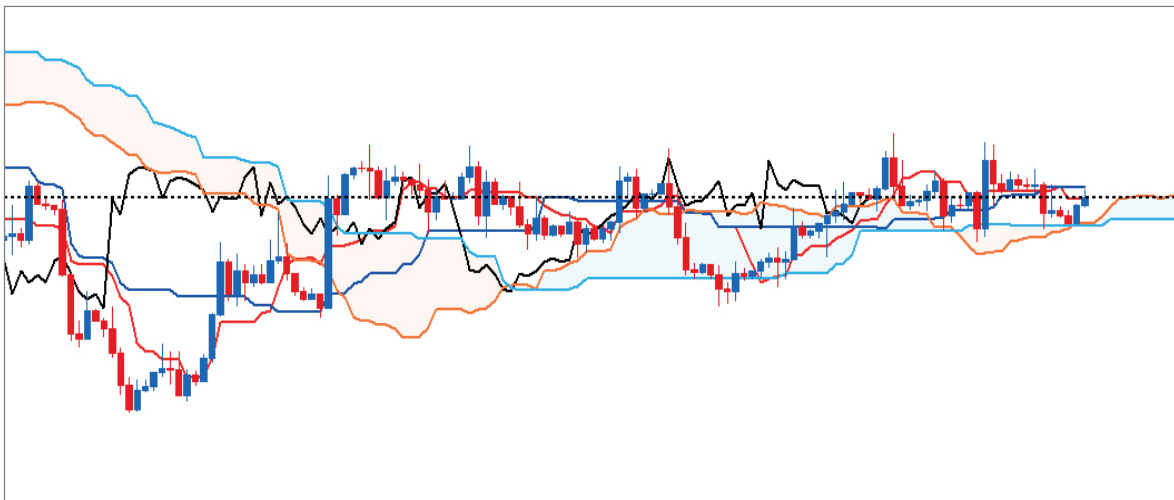
Reste maintenant à savoir comment et quand entrer précisément et quand et où mettre le stop. Mais ce n'est pas le sujet de ce chapitre dédié à la navigation sur plusieurs UT. Je reviendrai plus tard sur les stops, le timing, etc.



Graphique 51

Le graphique 52, ci-dessous, est celui de la paire GBPUSD en H4. Imaginons que nous ouvrons ce graphique ici et maintenant : que doit-on voir ?

La première chose à observer est l'orientation du nuage. Celui-ci est à plat, à l'horizontale, cela veut dire qu'il n'y a pas de tendance.



Graphique 52

Comme le montre le graphique 53, ci-après, (GBPUSD H4), s'il n'y a pas de tendance il doit être possible d'enfermer les prix dans un rectangle (parfois triangle) représentant le range.

Quand les prix sont en dérive latérale, nous avons appris qu'il est inutile de s'appuyer sur les droites de l'Ichimoku pour trader.

Dans ce genre de configuration on trade le range, (trading range) comme nous le verrons plus tard. Cependant, rien ne nous empêche de préparer un plan de trading en cas de cassure du range. Admettons que le range casse par le haut, la question à se poser sera alors, quel objectif les prix peuvent-ils atteindre une fois le range cassé ? Pour répondre à la question, il convient de basculer sur le TF supérieur, soit le daily.



Graphique 53

Le graphique 54, ci-dessous, est donc celui du GBPUSD sur unité de temps daily.

La première chose à voir c'est que quoi qu'il arrive, les prix devront s'affranchir de l'angle de la SSA

Les angles de SSA et de Tenkan sont des zones difficiles à franchir.

Imaginons qu'en UT H4 les prix cassent ce seuil (représenté par la droite tracée en noir).

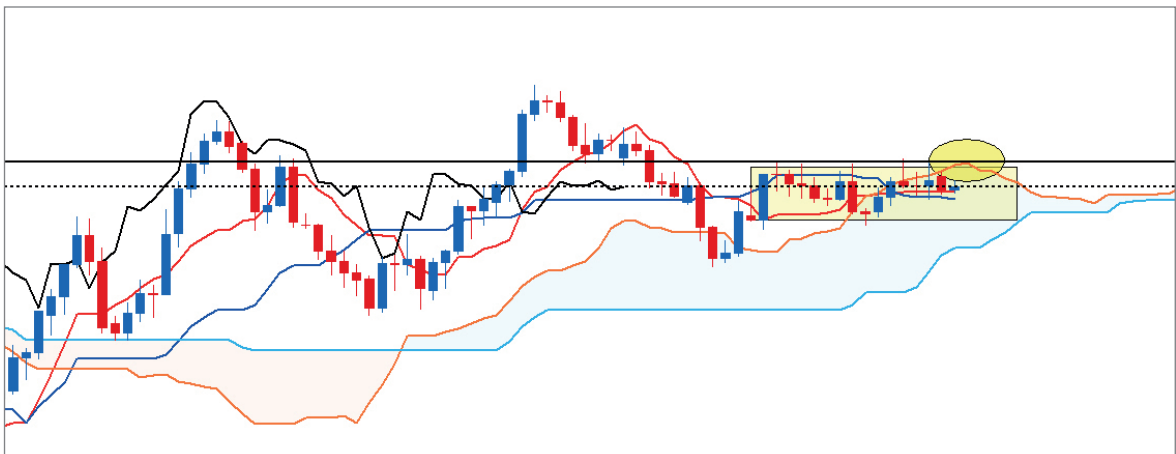
Quel objectif pouvons-nous atteindre ?

La réponse est aucun ! Pourquoi ?

Réponse :

Parce-que même si les prix délivrent un signal, au même moment Chikou ne le valide pas. En effet si les prix dépassent la droite noire validant la sortie de range H4, au même moment Chikou demeurera sous les prix sur le daily. Comme nous savons que tout fait obstacle à Chikou, il n'est pas possible d'entrer. On peut se poser la question autrement : si j'entre sur ce signal des prix en H4, qu'elles sont les probabilités de gagner le trade ?

La réponse est : tant que Chikou ne valide pas en repassant au-dessus des prix du daily, la probabilité de réussite reste faible du moins très incertaine. Conclusion : il est préférable de s'abstenir et attendre que la paire casse les plus hauts daily.



Graphique 54

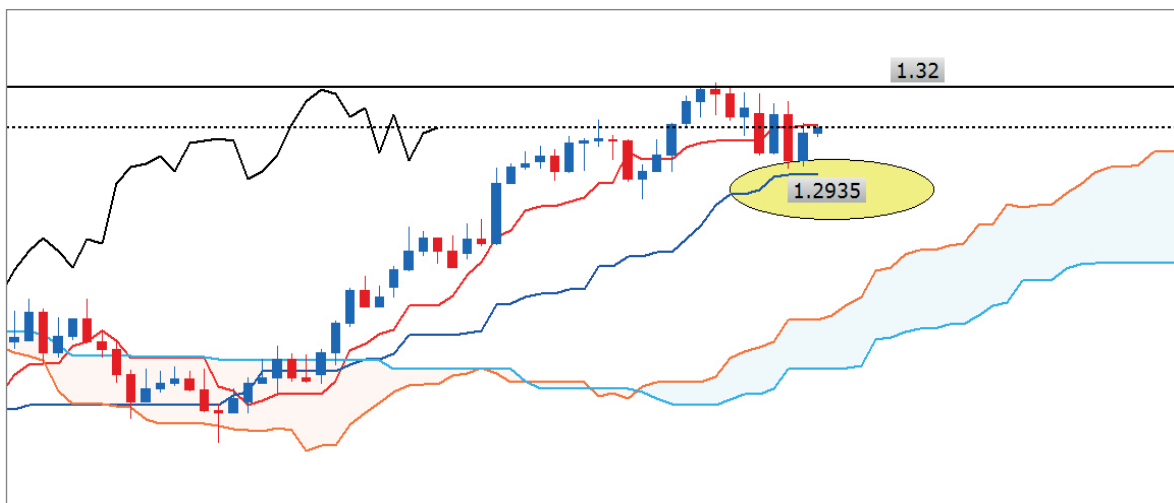
Le graphique 55, ci-dessous, montre l'USDCAD sur UT journalière.

Après avoir été en range, nous constatons désormais un nuage parfaitement bien orienté à la hausse. L'idée est donc de rechercher des signaux d'achat soit après repli soit en cassure de nouveaux plus hauts.

Ici et maintenant le repli sur la Kijun a eu lieu, nous pourrions nous préparer pour acheter en cas de cassure des derniers plus hauts à 1.32.

La question à se poser est : si les 1.32 cassent, le signal est-il valide et si oui, quel objectif puis-je prétendre atteindre ?

La réponse ne peut pas être trouvée sur ce graphique daily. Nous ne pouvons pas visualiser de lignes de l'Ichimoku au-dessus des prix et de Chikou, nous ne savons pas s'il existe des obstacles et quel objectif atteindre.

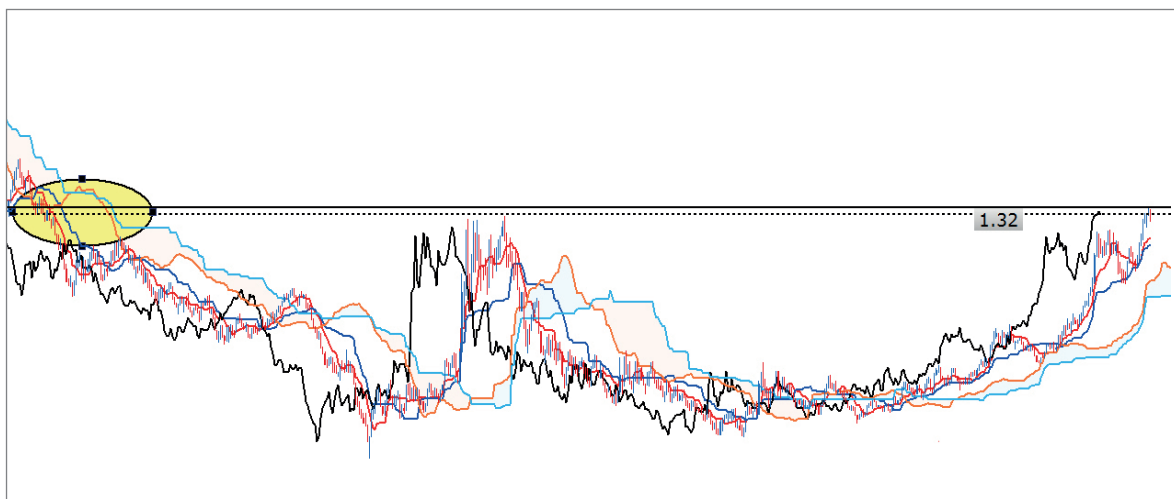


Graphique 55

Pour tenter d'obtenir une réponse à nos questions, il faut basculer sur le TF immédiatement supérieur au daily, le weekly.

Le graphique 56, ci-dessous, est celui de l'USDCAD en unité de temps hebdomadaire, en dé-zoomant le graphique, les premières lignes de l'Ichimoku qui apparaissent au-dessus du seuil de 1.32 sont dans l'ellipse jaune à gauche du graphique.

En voyant ce graphique, je ne peux m'abstenir de faire remarquer aux adeptes des chandeliers japonais, ce magnifique creux en poêle à frire.



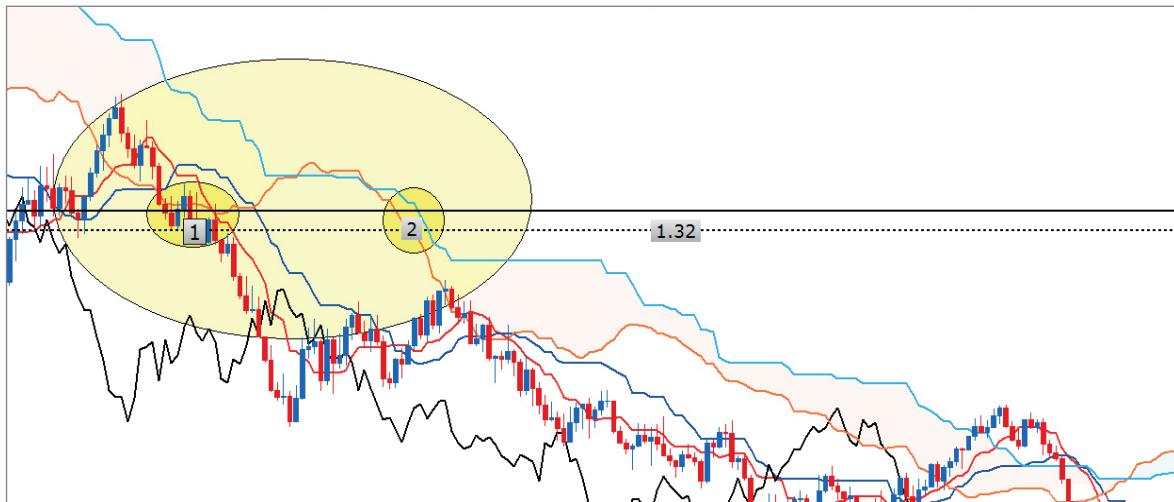
Graphique 56

Le graphique 57, ci-dessous, est le même que le précédent ci-dessus, mais j'ai zoomé sur la zone montrant des lignes de l'Ichimoku délivrant les premières informations au-dessus des 1.32.

Dans l'ellipse jaune numérotée 1, on visualise un plat SSA et dans l'ellipse numérotée 2, aligné au même niveau que le plat SSA de l'ellipse 1, on voit un mini plat SSB.

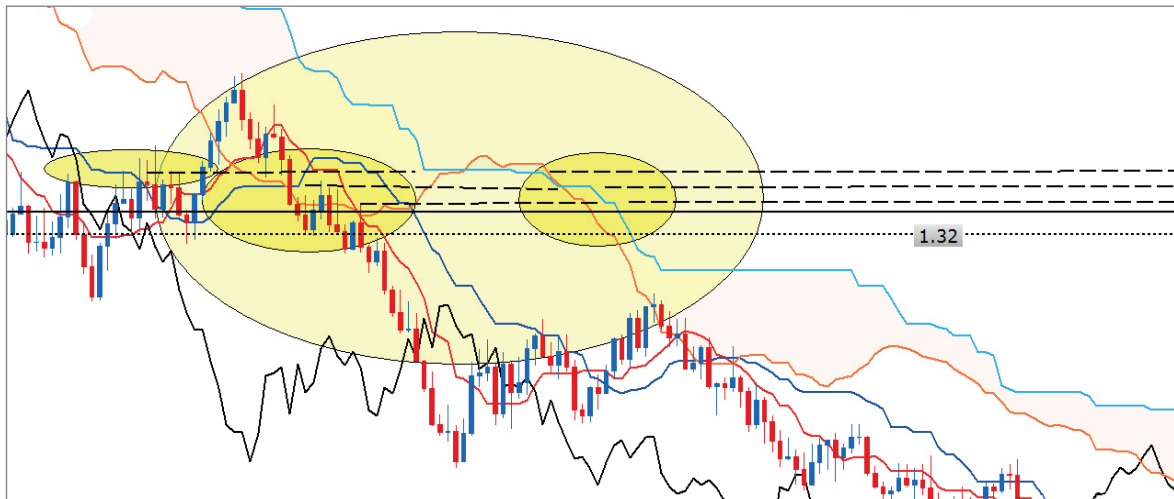
Juste au-dessus de l'ellipse 1 on voit un plat Kijun et au-dessus de l'ellipse 2 dans l'alignement du plat Kijun un autre plat SSB.

Souvenons-nous des chapitres précédents, tout ancien plat (Tenkan, SSA, Kijun, SSB) est un potentiel niveau de support ou résistance.



Graphique 57

Le graphique 58, ci-dessous, montre comment je trace des droites (droites noires en pointillés) en extension de ces anciens plats (tous).



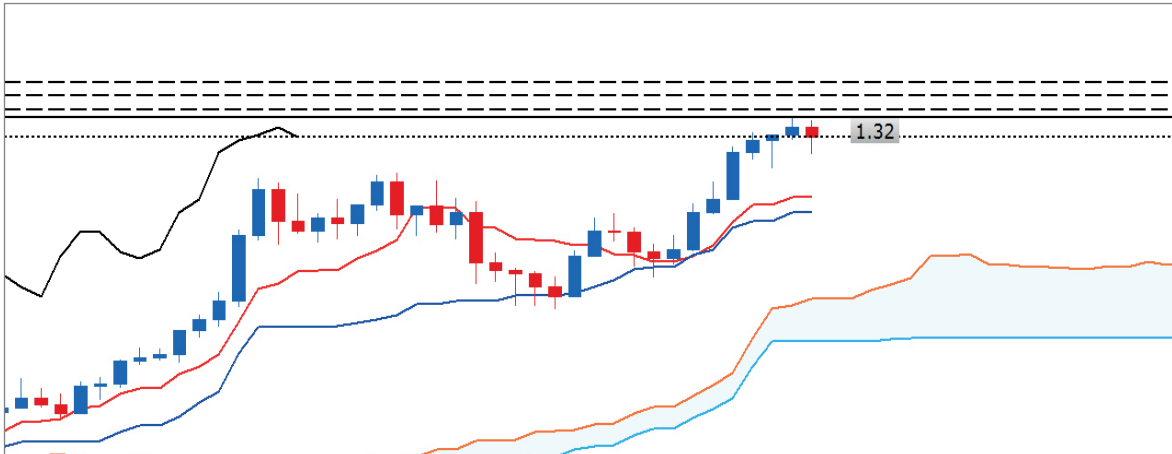
Graphique 58

Le graphique 59, ci-après, est celui de l'USDCAD weekly zoomé, avec les « extensions de plats de l'Ichimoku » que nous venons de tracer.

Ces seuils constituent les résistances au-dessus des 1.32.

La navigation sur le weekly nous montre ce que nous souhaitions savoir :

1. Il n'y a pas d'obstacle immédiat au-dessus des 1.32 invalidant le potentiel signal d'achat vu au tout début de cette analyse sur le daily.
2. Le premier objectif que nous pouvons atteindre est la première ligne droite en pointillés.



Graphique 59

Le graphique 60, ci-dessous, est celui de l'USDCAD en TF mensuel. En effet même si nous avons trouvé les informations que nous recherchions en basculant sur le TF immédiatement supérieur à celui ayant délivré le signal, il est toujours prudent d'aller jeter un œil sur un TF encore au-dessus.

Le mensuel non seulement n'invalide pas le signal potentiel au-dessus des 1.32 mais nous montre dans les ellipses un alignement de gauche à droite d'un plat de Tenkan, suivi d'un plat de Kijun, suivi d'un plat de SSA, puis d'un plat de SSB. Souvenons-nous que plus il y a d'alignements de différents plats, plus le S/R est probablement fort !

J'ai donc relié ces plats par une droite en pointillés rouges. Ce seuil correspond aussi à un des seuils tracés sur le weekly.

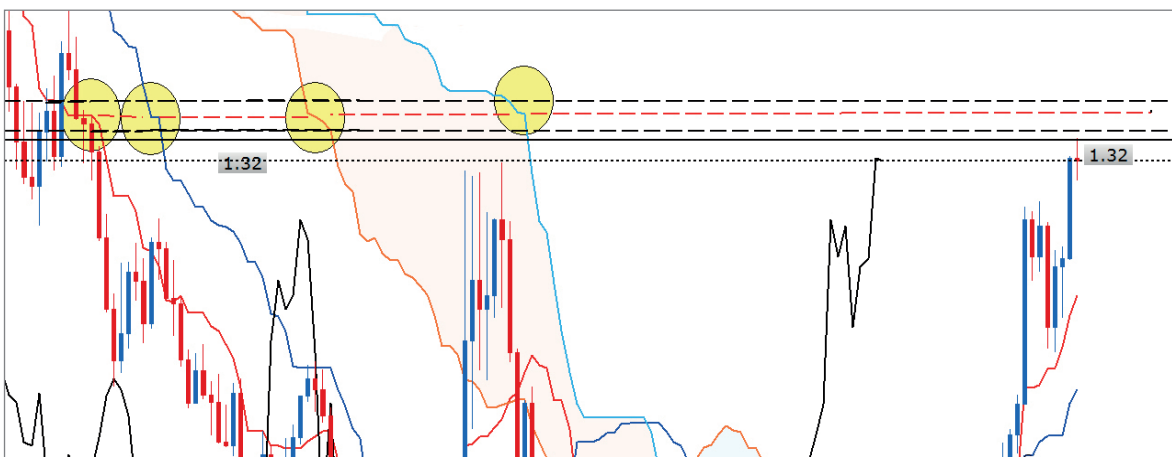
Ce seuil nous indique aussi qu'il s'agit probablement de l'objectif principal que l'on peut envisager d'atteindre en cassure des 1.32.

La question que l'on peut se poser est :

Si j'entre long (long = achat) en cassure des 1.32, dois-je encaisser mes bénéfices sur le premier seuil délivré par le weekly ou sur le seuil principal délivré par le mensuel ?

Pour le moment nous ne sommes pas encore en train de parler trading, mais du pourquoi et comment de la navigation sur plusieurs UT. Je répondrai concrètement à cette question qui se posera de nouveau lorsque nous aborderons le trading (stop, TP, timing, etc). Cependant pour répondre succinctement, la réponse dépend de plusieurs facteurs comme par exemple :

- Sommes-nous entrés en intraday ou en swing trading ?
- Je laisse courir les gains pour viser l'objectif en rouge (droite en pointillés rouges), mais si je constate que le seuil précédent déclenche des chandeliers de retournements, je sors.
- Je vise le premier seuil et j'encaisse. S'il casse, j'y retourne après pullback, pour viser le suivant.



Graphique 60

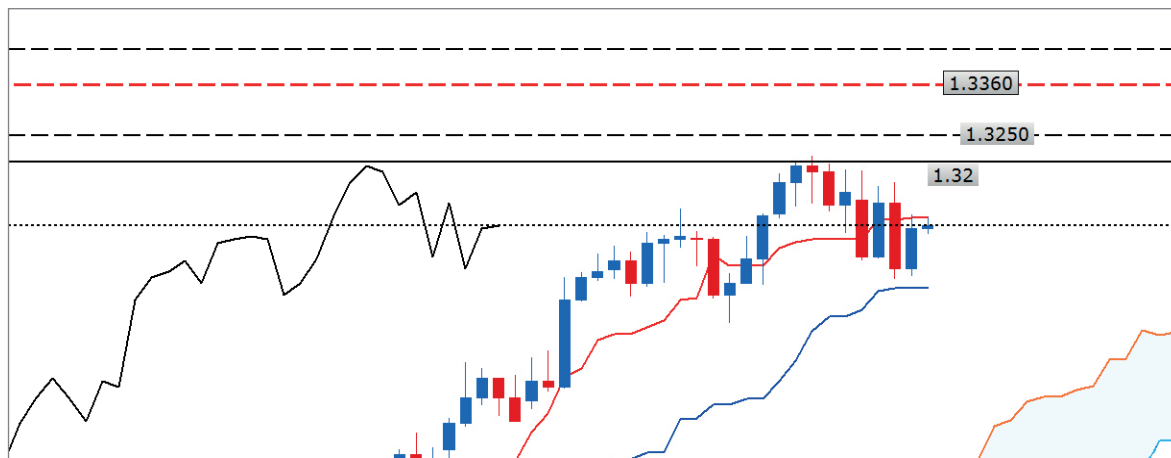
Revenons désormais au graphique initial celui en TF journalier. Le graphique 61, ci-dessous, est donc de nouveau celui de l'USDCAD daily.

Les droites que nous avons tracées en weekly et en mensuel restent à l'écran et s'affichent désormais sur tous les TF.

Encore une fois, nous n'avons pas encore abordé le chapitre entièrement dédié au trading et nous sommes toujours dans la partie théorique consacrée à l'utilité et au mode d'emploi de la navigation multi TF. Je ne vais pas pour autant ne pas répondre aux questions qui se posent.

Que déduire de tout cela ?

1. Si on attend la clôture des chandeliers comme il se doit, il sera difficile en cas de cassure des 1.32 d'entrer pour viser 1.3250 (ce sera trop tardif et surtout jamais nous ne pourrions obtenir l'indispensable ratio de 2/1 minimum).
2. Par contre une clôture au-delà des 1.3250 pourra peut-être nous offrir un signal pour aller chercher les 1.3360.
3. Si on ne peut pas entrer sur daily (question de ratio) on peut sans doute entrer en H4.



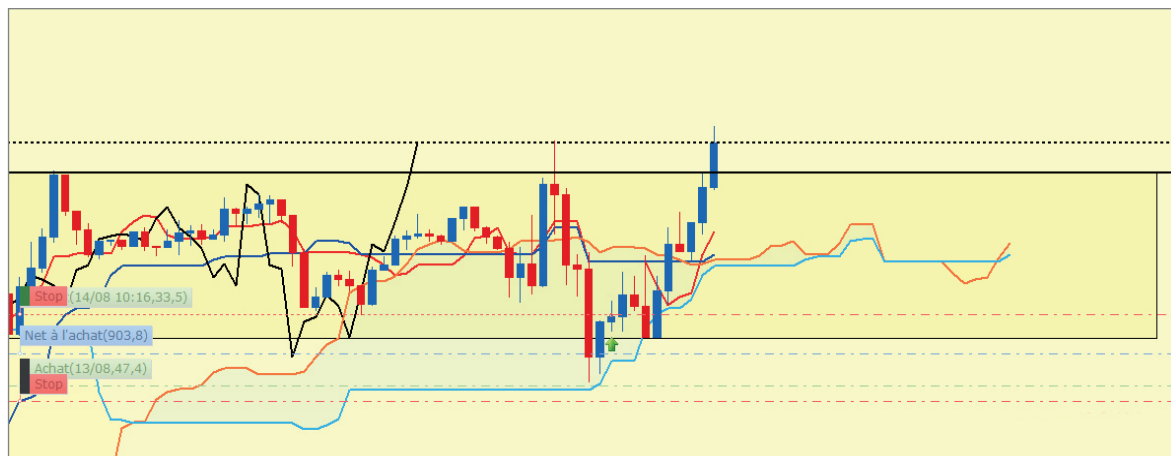
Graphique 61

Voyons un nouvel exemple en partant cette fois-ci d'un TF 15 minutes.

Le graphique 62, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en UT 15 minutes. Au moment où j'écris ces lignes je suis en position à l'achat.

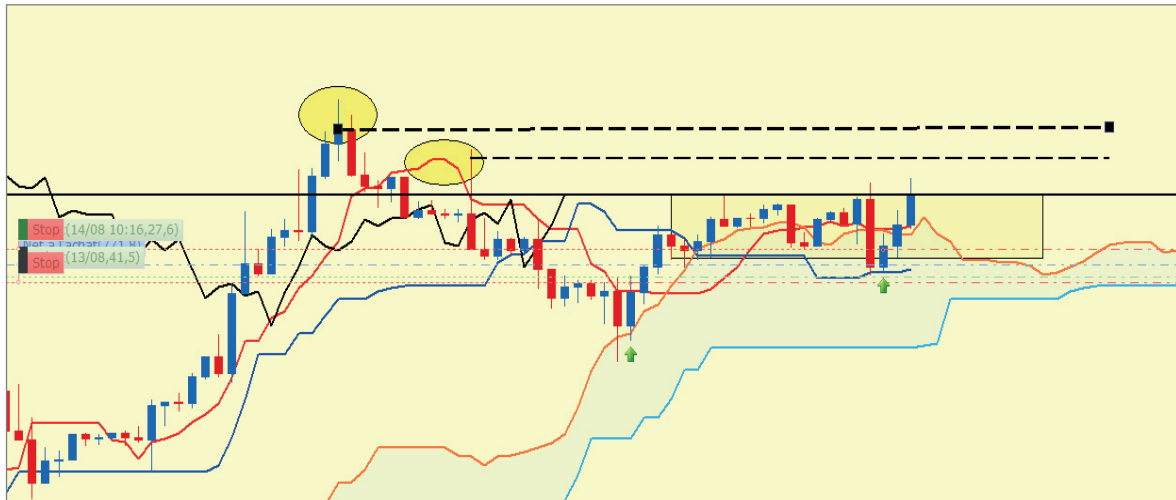
La première position est le fruit d'une analyse précédente, la seconde, j'ai juste acheté le bas du range et comme il semble pouvoir céder, je laisse courir (laisser courir les gains, couper les pertes).

Si le range casse, je laisse courir, mais jusqu'où ? Ai-je raison de laisser courir, n'y a-t-il rien sur les TF supérieurs barrant la route aux prix ou à Chikou ?



Graphique 62

Le graphique 63, ci-dessous, est celui de l'EURUSD H1 (TF horaire) le TF immédiatement supérieur au M 15. Le graphique nous montre qu'il n'y a rien nous empêchant de laisser courir le trade (pas d'obstacles pour Chikou et pour les prix) et qu'il est possible d'atteindre le niveau de Tenkan puis les derniers plus hauts des prix.



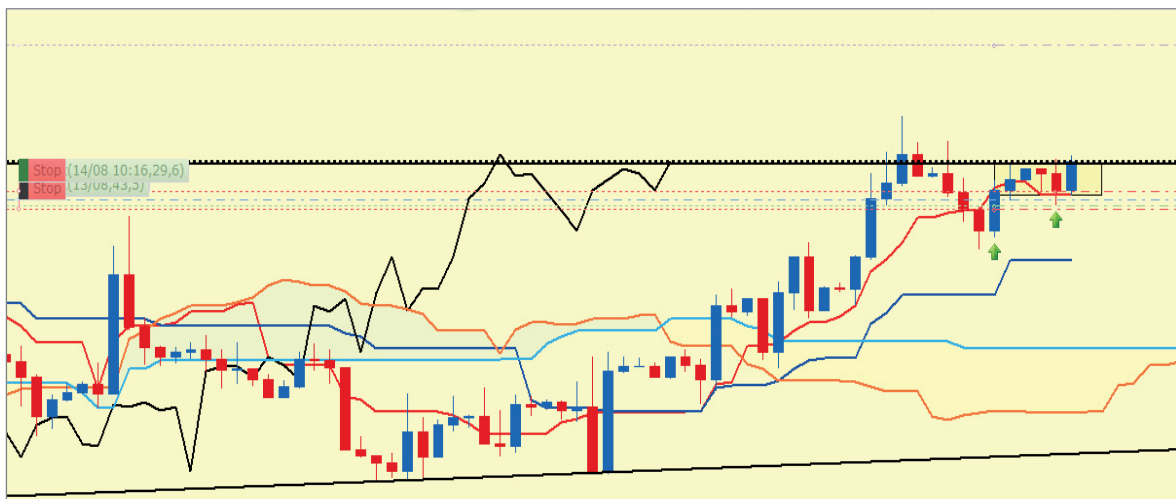
Graphique 63

BON À SAVOIR

A propos du saut de TF en TF, je viens d'écrire :

– je bascule du M 15 au H1 le TF immédiatement supérieur au M15. Quid du M 30 alors ? D'autres traders font autrement, moi je bascule du M 15 au H1, du H1 au H4, du H4 au daily, du daily au weekly et du weekly au mensuel. Rarissime que j'utilise des UT comme M 30, H2, H8, etc.

Le graphique 64, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en H4. Cette UT ne délivre aucun enseignement (à part confirmer la résistance actuelle). Dans ce cas, il convient de monter encore d'un TF pour trouver l'info manquante.



Graphique 64

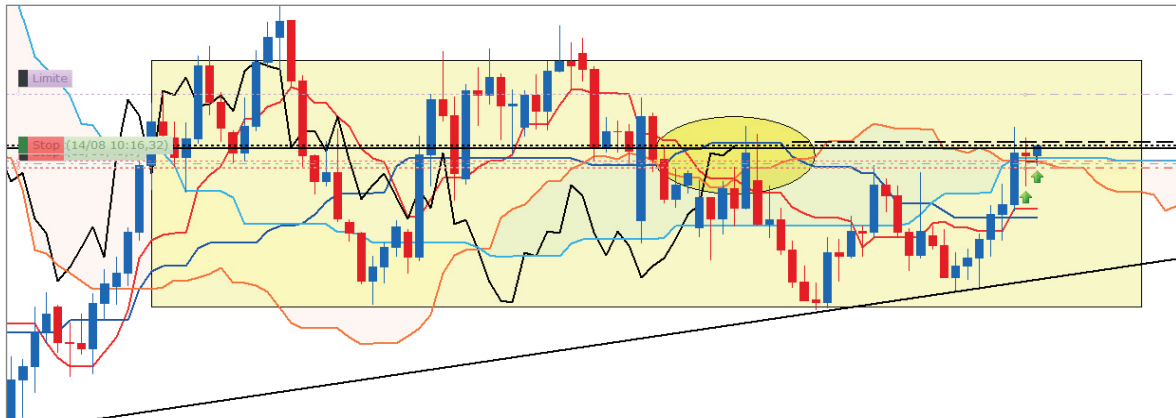
Le graphique 65, ci-dessous, est donc celui de l'EURUSD en daily. Là, l'info est d'une grande utilité. Que voyons-nous ? Souvenez-vous, que faut-il faire lorsque l'on découvre un graphique de l'Ichimoku ? Il faut regarder l'orientation du nuage ! Nous voyons que le nuage n'est pas orienté, les prix sont par conséquent en range. Il devient possible d'encadrer les prix dans un rectangle sans tendance. La seconde chose que nous observons c'est que les prix sont pile poil à l'équilibre du range. A priori, en dérive latérale (range) les lignes de l'Ichimoku sont friables. Il est donc possible que les prix franchissent la SSB et Chikou, la Kijun.

Mais cette zone est aussi celle d'une possible rotation partielle à l'équilibre. Je vais vous expliquer les notions de rotations complètes et partielles dans le chapitre consacré au trading range.

Je vais donc attentivement observer les structures de chandeliers japonais sur les TF inférieurs. Si des chandeliers de retournement se dessinent, j'encaisserai, sinon je tiendrai la position avec le haut du range en objectif.

Facile n'est-ce pas ? Non ? Pas si simple ? Pas de panique, nous aurons prochainement des tas d'exemples sous la main pour bien comprendre. Patience.

J'ai tracé le plat Kijun en extension, la principale barrière en cas de rotation partielle dans le range. Si on casse cette zone, c'est Bingo ! La probabilité d'aller en haut serait forte.

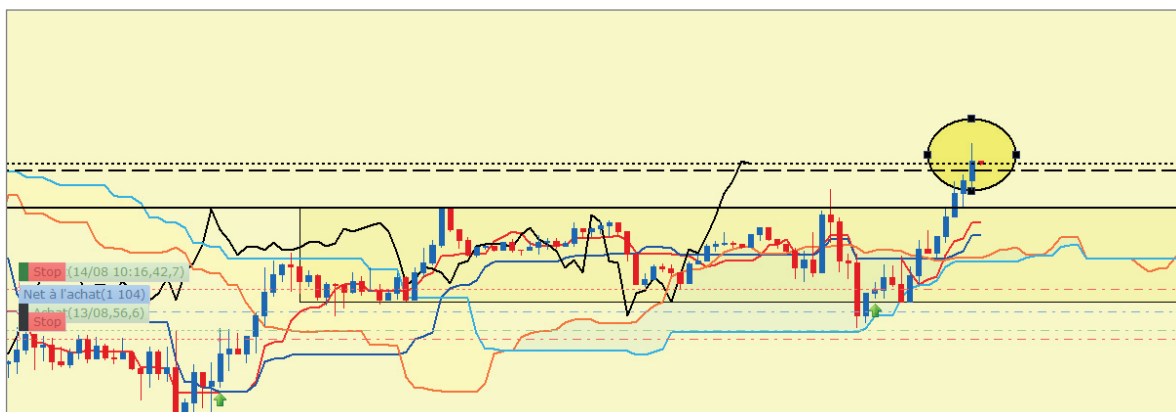


Graphique 65

L'image 66, ci-dessous, est de nouveau celle de l'EURUSD en M 15 (notre TF initial) avec la résistance majeure (celle de l'équilibre du range daily) en pointillés. Si ça casse, nous avons probablement des chances d'aller en haut du range daily.

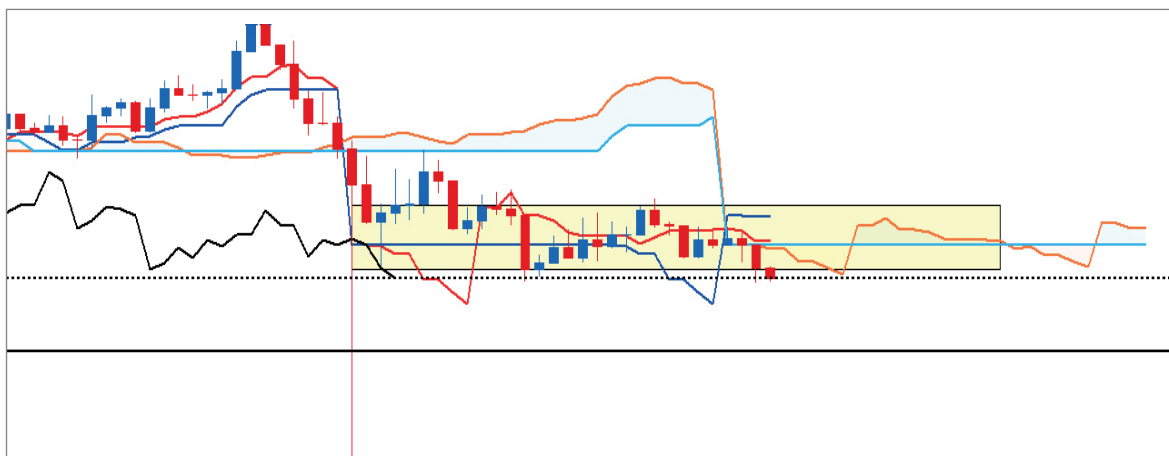
Mais pas en ligne droite, le marché doit respirer, se replier, d'autant que Tenkan nous délivre une info majeure ! Laquelle ? Relisez le chapitre consacré à Tenkan.

Tenkan a la particularité de coller aux prix, quand ce n'est plus le cas, à quoi sommes-nous confrontés ? Je vous laisse chercher, je suis sûre que vous allez trouver. Sinon, retour à la case départ et on relit le chapitre « Tenkan ».



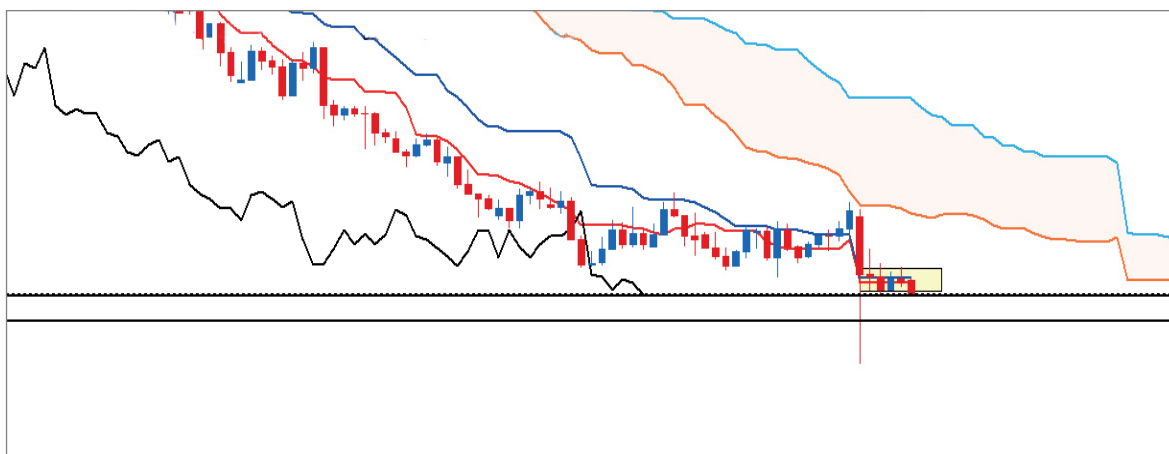
Graphique 66

Le graphique 67, ci-dessous, est celui du NZDUSD sur UT H4.
Juste avant la clôture de 11 heures, la paire hésite sur son support.



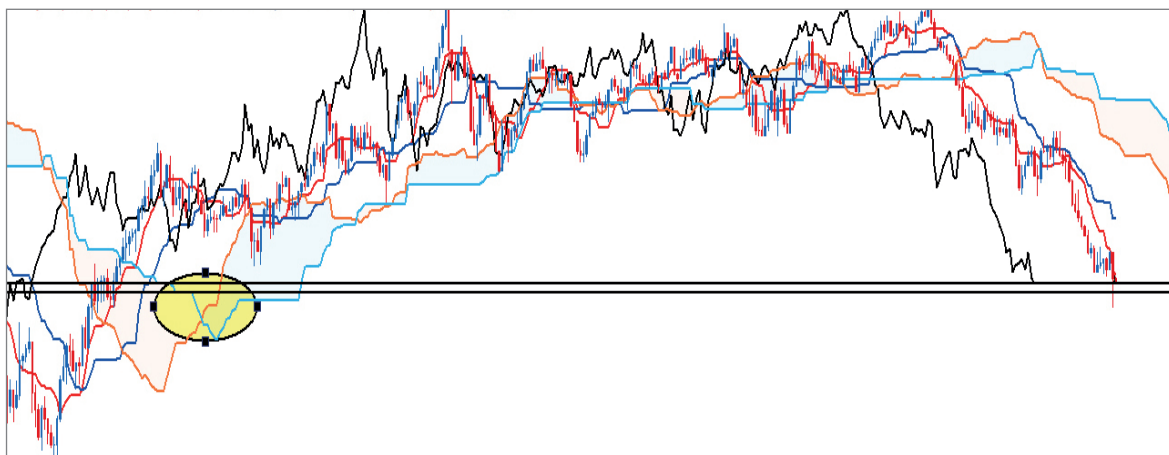
Graphique 67

Si cassure il y a en H4, je bascule sur daily (graphique 68 ci-dessous) pour valider. Le daily me confirme la tendance nettement baissière, mais ne me donne pas d'objectif.



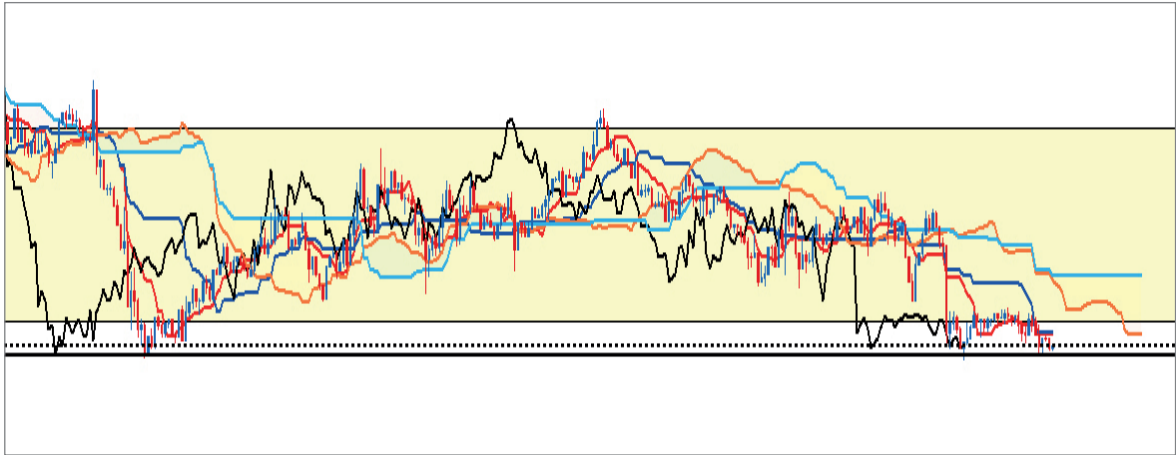
Graphique 68

Alors je poursuis ma recherche d'objectif sur weekly, (graphique 69 ci-dessous) j'y trouve un objectif intraday à 0.6330, plat SSB à gauche du graphique.



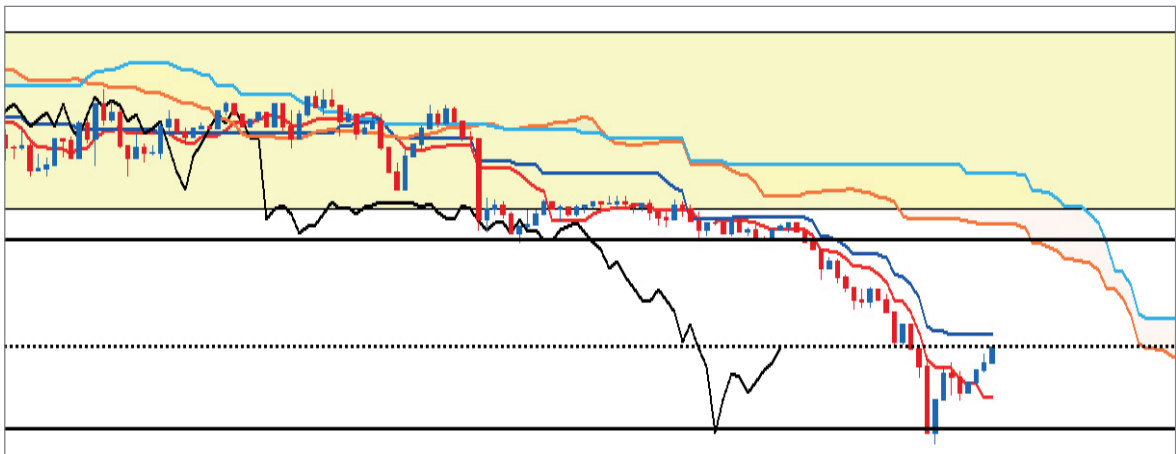
Graphique 69

Pour affiner le point d'entrée, je bascule sur le TF M15, graphique 70 ci-dessous, et je trace les plus bas. Si cassure, j'envisage d'entrer pour viser l'objectif à condition d'obtenir un ratio minimal de 2/1.



Graphique 70

La clôture M15, graphique 71 ci-dessous, confirme la cassure et le signal de vente. Quelque temps plus tard, l'objectif est atteint au pip près (précision chirurgicale de l'Ichimoku)



Graphique 71

LA NAVIGATION SUR PLUSIEURS UNITÉS DE TEMPS EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

Pour valider ou invalider un signal détecté sur un graphique quelle que soit l'unité de temps, on bascule sur l'UT suivante. Si cela ne suffit pas, alors on remonte de TF en TF jusqu'à ce que l'on trouve les informations nécessaires. Cette navigation d'UT en UT non seulement permet de valider un signal ou de l'invalider mais aussi de trouver des objectifs.

Comme le montre le dernier exemple il est aussi possible et utile de naviguer sur les UT inférieures pour affiner et entrer en position au bon moment.



VIDEO **NAVIGUER SUR PLUSIEURS UT**

(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)



TROISIÈME PARTIE



TRADER CONCRÈTEMENT AVEC ICHIMOKU KINKO HYO

Trading range, trading en tendance.

Où fixer les stops, quels objectifs viser, quand entrer en position ?

Quelles UT utiliser en fonction de notre tempérament et emploi du temps. (trading court terme, scalping, daytrading, swing trading) ?

Je vous propose de commencer par ce qui selon moi est le plus facile et rentable « le trading range ».

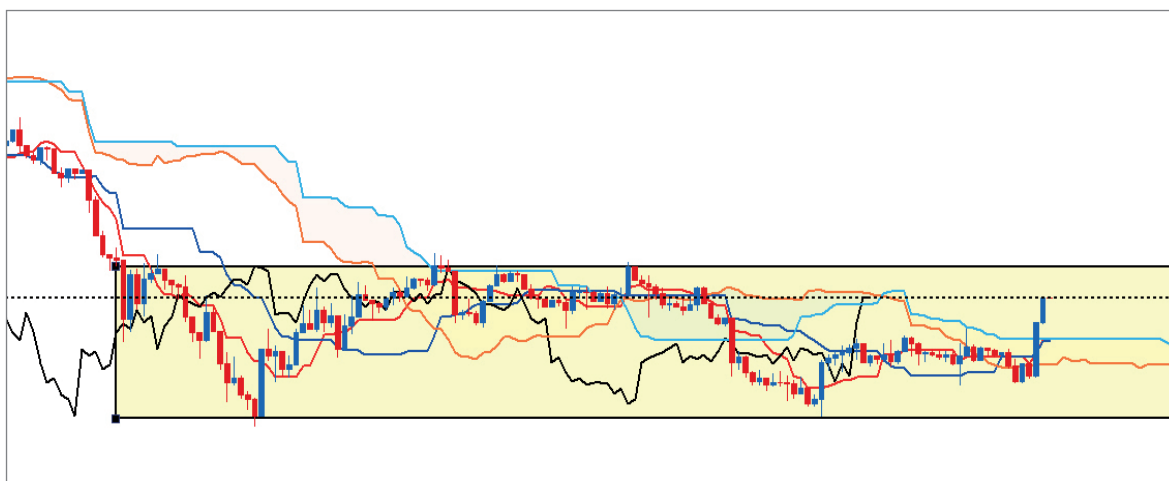
LE TRADING RANGE

À continuation je vais vous détailler tout ce qu'il faut savoir pour trader les ranges. Puis je vous montrerai comment je trade concrètement ces ranges.

Les ranges peuvent être détectés et tradés sur toutes les UT. Il est important de savoir que les ranges ont vocation à casser plus rapidement sur les UT courtes. Par exemple, les prix casseront un range M15 beaucoup plus rapidement qu'un range H4. En d'autres termes, plus le TF est élevé plus le range a de chances de durer dans le temps.

Commençons par nous souvenir du chapitre consacré au money management et en particulier à celui des ratios. J'exprimais le fait que je recherche presque toujours à n'entrer en position que si je pense pouvoir obtenir un ratio de 2/1. Le trading range offre les meilleurs ratios que l'on puisse espérer. C'est en ce sens que je considère le trading range comme étant une technique de trading parmi les plus rentables. Grâce à Ichimoku, nous avons constaté que nous pouvons savoir en un clin d'œil si nous sommes en tendance ou en range (lire le chapitre consacré au nuage). Si le nuage nous dit que nous sommes en range, alors il suffit d'encadrer les prix dans un rectangle (je préfère trader les dérives en rectangle plutôt qu'en triangle) puis de vendre, selon des règles que nous allons étudier plus bas lorsque les prix atteignent le haut du rectangle, que nous appellerons la borne haute du range et d'acheter lorsque les prix sont sur le bas du rectangle que nous appellerons la borne basse du range. Ce n'est pas difficile, cependant il y a des règles à respecter.

Le graphique 72, ci-dessous, (AUDJPY H4) montre un marché en range, j'ai encadré les prix dans un rectangle.



Graphique 72

Repérer que nous sommes en range grâce à l'orientation du nuage c'est facile. Maintenant voyons la seule chose un peu plus complexe, le tracé exact du rectangle.

Selon moi la méthode la plus efficace pour tracer les bornes du range (bas et haut du rectangle) est exactement la même que pour toute droite de support ou résistance, qu'elle soit oblique ou horizontale. Il s'agit de tenter de relier le plus de points de contacts possibles.

Notez sur le graphique 73, ci-dessous, que je ne relie pas les mèches (les ombres) mais les corps des chandeliers en clôture. C'est un détail très important, nous verrons pourquoi après.



Graphique 73

Le graphique 74, ci-dessous, (toujours le même graphique que les deux précédents AUDJPY H4) montre que la borne basse est un peu plus difficile à tracer. En effet, il ne semble pas possible de relier plusieurs points sur une même ligne. Dans ce cas, je relie ce que je peux, ici un corps de chandelier avec la dernière mèche basse. Plus tard si les prix reviennent vers ces niveaux, nous aurons d'autres méthodes pour affiner. Nous y reviendrons en détail.

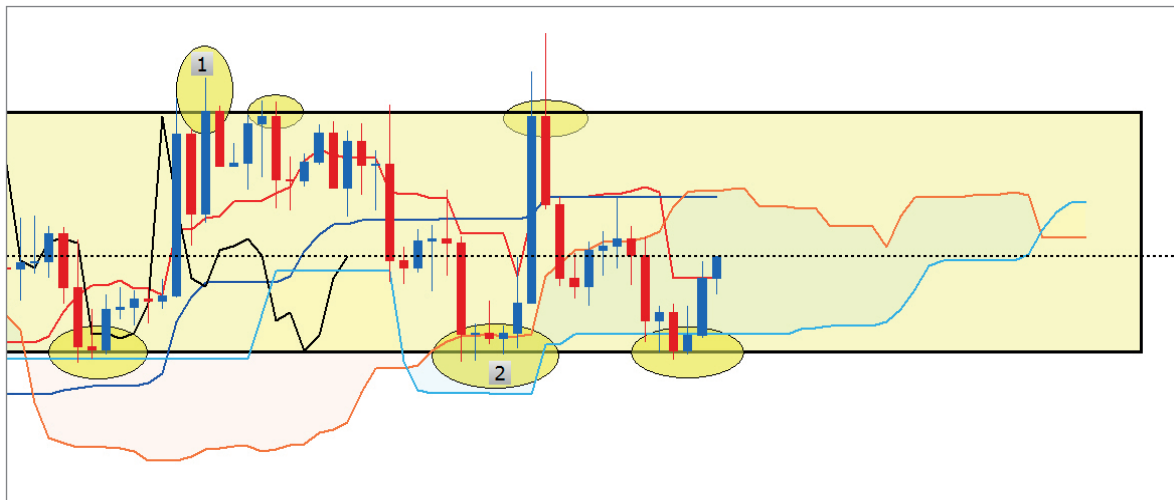


Graphique 74

Le graphique 75, ci-après, (EURJPY H1) montre comment j'ai tracé le rectangle.

Pour tracer la borne haute du rectangle, je m'aligne sur le point le plus haut entouré dans l'ellipse numérotée 1.

Concernant la borne basse, j'aligne les points les plus bas (dans les ellipses à gauche et à droite de l'ellipse numérotée 2). Les mèches qui cognent sur la borne basse dans l'ellipse 2 ne font que me rassurer sur le fait que cette zone fait bien support.



Graphique 75

Le graphique 76, ci-dessous, (UK 100 en H4) montre comment j'ai procédé pour tracer les bornes du rectangle.

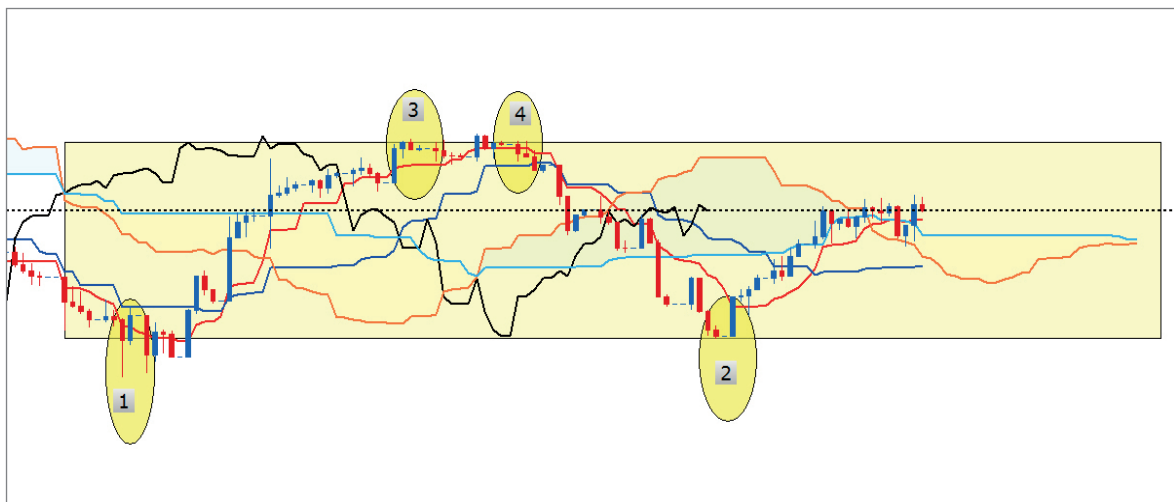
Pour la borne basse, j'ai tracé ma droite en l'alignant sur les prix de clôture entourés dans l'ellipse portant le N° 1.

Je relie les prix de clôture dans l'ellipse n° 1 avec ceux de l'ellipse n° 2 cela me permet d'avoir deux points distants sur le même niveau.

Pour la borne haute, je relie le maximum de prix de clôture sur le même niveau (ellipses n° 3 et n° 4).

En conclusion je fais avec ce que le graphique veut bien me donner.

Dans la vidéo accompagnant ce chapitre je repréciserai cela en détail.



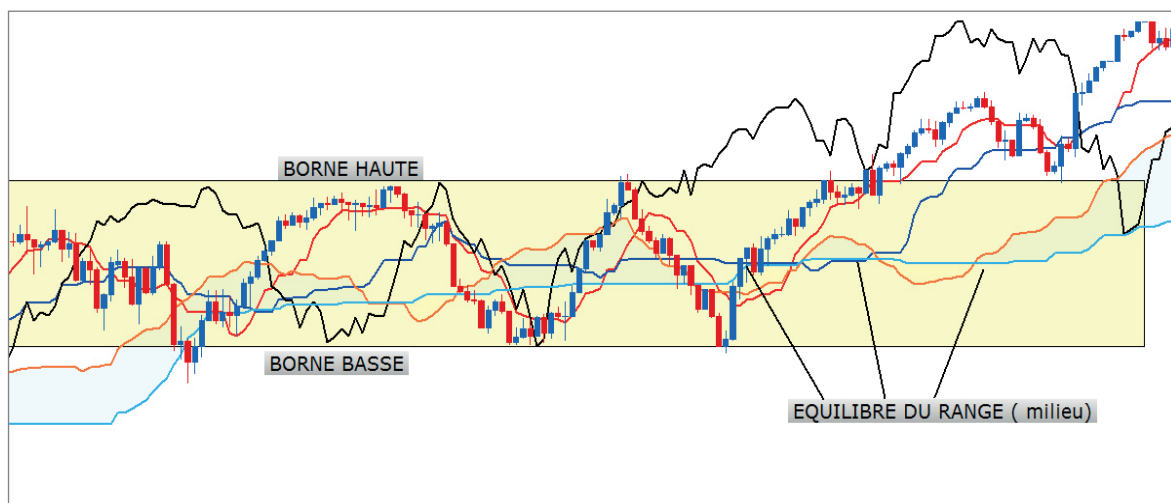
Graphique 76

Avant de passer à la partie trading (comment précisément trader un range) voyons bien le fonctionnement d'un range.

Vous avez maintenant bien remarqué et compris, qu'en range, les lignes de l'Ichimoku s'alignent au milieu du rectangle et ne jouent plus forcément leur rôle de S/R.

Les lignes de l'Ichimoku au milieu du range deviennent la représentation de la zone d'équilibre du range.

Le graphique 77, ci-dessous, montre les lignes de l'Ichimoku comme représentantes de l'équilibre du range (DOWJONES daily)

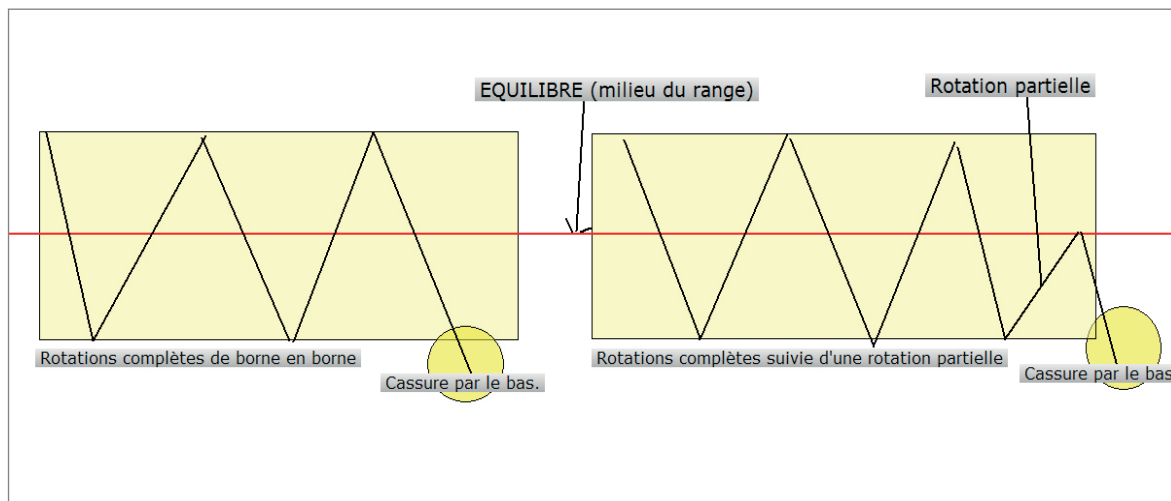


Graphique 77

La plupart du temps, dans un range, les prix vont de borne à borne, jusqu'à ce qu'ils finissent par en sortir dans un sens ou dans l'autre (cassure), j'appelle cela des rotations complètes dans le range. Parfois les prix ne parviennent pas ou plus à faire des rotations complètes de borne à borne et font ce que j'appelle une rotation partielle.

Le graphique 78, ci-dessous, schématise les rotations complètes et les rotations partielles. Dans le rectangle 1 des rotations complètes, dans le rectangle 2 des rotations complètes suivie d'une rotation partielle à l'équilibre.

Nous verrons à continuation comment interpréter et gérer ces différentes rotations.



Graphique 78

Désormais, nous savons que l'observation des nuages nous indique si le marché est en range, nous savons tracer les bornes du range (range pouvant être encadré dans un rectangle), nous savons qu'en range, les prix (et par conséquent Chikou) traversent le rectangle de borne à borne jusqu'à ce qu'ils finissent par casser dans un sens ou dans l'autre. Pour finir nous savons aussi qu'il arrive parfois que les prix cessent leur rotation complète pour ne faire qu'une rotation partielle en butant sur la zone d'équilibre.

Nous sommes désormais presque prêts pour trader les ranges, mais il nous manque encore deux petites choses à apprendre.

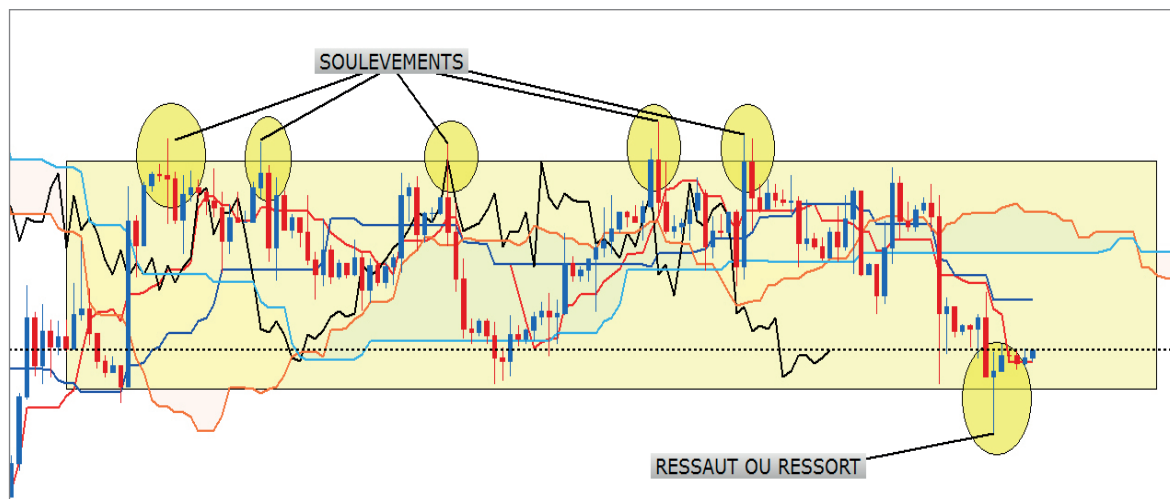
Certains traders vendent dès que les prix atteignent la borne haute et achètent lorsque les prix touchent le bas du rectangle. Personnellement, je filtre davantage en ne vendant qu'après soulèvement et en achetant qu'après ressaut (un ressaut peut aussi être appelé ressort).

Un soulèvement, terme que vous trouverez dans les livres d'analyse technique, est un chandelier qui fait une mèche haute au-dessus d'une résistance (ici se sera la borne haute du range) et qui clôture sous la résistance. Un ressaut est un chandelier qui fait une mèche basse sous la borne du range et qui clôture au-dessus de ce support.

Le graphique 79, ci-dessous, montre en haut du rectangle des soulèvements et en bas des ressauts. Comme nous le constaterons plus tard, très souvent les chandeliers formant ces soulèvements ou ressauts dessinent des structures de chandeliers japonais de retournement (doji, étoiles filantes, marteaux, pénétrantes), le chandelier suivant confirme très souvent en formant des étoiles du soir ou du matin, des avalements, pénétrantes, nuages noirs, etc., renforçant la probabilité de réussite.

Je vous recommande vivement de vous former aux chandeliers japonais et à leur interprétation. L'association Ichimoku – chandeliers japonais est puissante.

Aux ressauts et soulèvements constituant souvent des chandeliers japonais de retournement, j'associe les volumes ticks.



Graphique 79

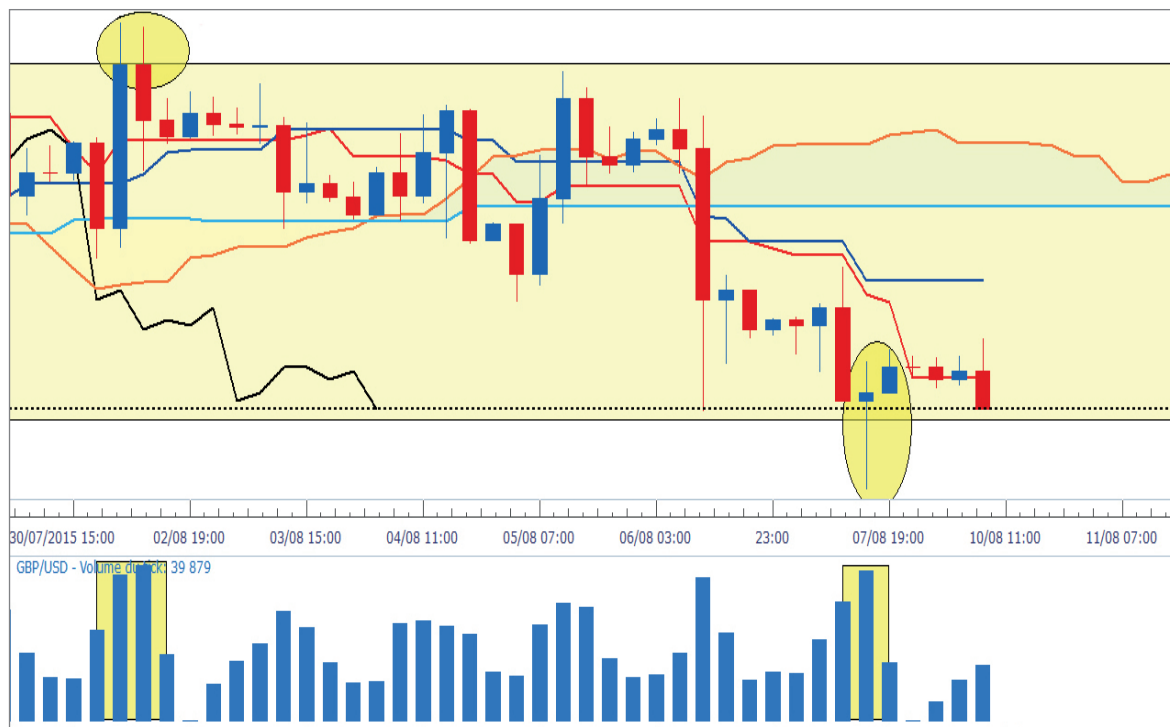
BON À SAVOIR

Par honnêteté intellectuelle, vous devez savoir que ce sujet suscite des désaccords et polémiques ! En effet, de nombreuses personnes contestent la pertinence de l'utilisation des volumes sur le marché du Forex ou CFD. Les volumes sur le marché du Forex ou CFD ne sont pas représentatifs de l'ensemble des échanges mondiaux (comme pour le marché des actions) mais uniquement de ceux du courtier.

Par exemple, mon courtier est FXCM, donc quand j'affiche les volumes, je n'affiche que les volumes des échanges FXCM. C'est la raison pour laquelle des personnes contestent le bien-fondé de l'utilisation des volumes sur Forex et CFD. Cette contestation n'est pas infondée et en fonction du broker cela peut être plus ou moins pertinent. Ce sera sans doute plus pertinent de les utiliser chez un gros broker comme FXCM plutôt que chez un petit courtier avec peu de clients. Le fait d'utiliser les volumes « ticks » est tout aussi contesté, il ne représentent pas le flux de capitaux investis mais uniquement le volume de transactions, raison pour laquelle son utilisation est contestée par certains.

Je comprends tout à fait ces remarques, cependant je n'ai aucun dogme, aucune certitude et je ne m'appuie que sur mes longues (très longues) observations. Ces observations m'ont convaincu que l'utilisation des volumes ticks sur marché du Forex et CFD chez mon courtier FXCM fonctionne parfaitement bien et délivre des informations absolument pertinentes.

Je ne trade donc les ranges qu'après soulèvements ou ressauts accompagnés de forts volumes. Le graphique 80, ci-dessous, montre dans la première ellipse en partant de la gauche du graphique deux soulèvements consécutifs au-dessus de la borne haute du range, accompagnés de forts volumes. L'ellipse, en bas à droite du graphique, montre un ressaut sous la borne basse du range, accompagné de forts volumes.



Graphique 80

Comment doit-on interpréter ces ressauts ou soulèvements accompagnés de forts volumes ? Ou autrement dit, pourquoi selon moi, l'association forts volumes avec mèches hautes ou basses, augmente les probabilités de réussite du trade ?

Pour le comprendre, étudions le ressaut (mèche basse) du graphique 80 ci-dessus. Imaginons que vous ayez vendu tout là-haut suite au soulèvement dans l'ellipse tout à fait à gauche du graphique à 1.5656. Selon le dicton, je laisse courir mes gains et je coupe mes pertes, quand les prix arrivent sur la borne basse du range à 1.5460 (ellipse en bas à droite du graphique) vous aurez déjà accumulé 195 pips depuis le haut du range. Vous pouvez donc tenter sans crainte de laisser courir votre position gagnante pour voir si le support va tenir ou casser, sachant que s'il casse cela créé un nouveau signal de vente qui permettra probablement d'augmenter encore considérablement les gains.

Mais les acheteurs ne sont pas du tout d'accord !

Lorsqu'ils voient les prix atteindre la borne basse du range, ils entrent massivement à l'achat sur ce seuil. Ils veulent eux aussi leur part du gâteau (le gâteau étant le range).

C'est comme s'ils disaient aux vendeurs gorgés de leur 195 pips :

« Dites donc, vous avez pris votre part en vendant en haut, vous seriez désormais bien aimables de vous retirer et de nous laisser nous aussi manger notre part »

Mais en trading, les intervenants ne sont pas toujours si aimables. S'engage alors un combat féroce. Les vendeurs restent en position pour tenter de casser le range. Quant aux acheteurs, ils entrent massivement à l'achat pour repousser les vendeurs et prendre la main, avec pour objectif le haut du range

(leur part du gâteau). C'est ce phénomène (ce féroce combat) qui explique la forte augmentation des volumes. Les volumes en forte augmentation reflètent le combat entre le camp des vendeurs et celui des acheteurs pour la défense ou la conquête d'un seuil clé.

C'est aussi ce phénomène qui provoque le ressaut (la mèche basse), la mèche reflète la tentative des vendeurs qui parviennent momentanément à dépasser le support, mais qui finalement seront repoussés au-delà de la frontière (la borne basse du range) par les acheteurs.

La clôture du chandelier indiquera qui a gagné cette bataille. Si le chandelier clôture au-delà de la borne du range (qu'il casse le range) se sont les vendeurs qui sortiront victorieux, au contraire si le chandelier clôture au-dessus de la borne basse du range, ce sont les acheteurs qui reprennent la main.

L'idée, pour nous petits traders particuliers, est tout simplement de suivre le camp des gagnants.

En général la suite est simple, si les prix clôturent au-dessus du range, les vendeurs comprennent qu'ils n'iront pas plus loin et encaissent leurs bénéfices.

Il ne reste donc que des acheteurs en position (ou de pauvres vendeurs particuliers qui n'ont pas compris ce qui se jouait), ce qui provoque une accélération des prix vers la borne haute du range (ou la zone d'équilibre, si rotation partielle).

A contrario, si le chandelier casse la borne basse, les acheteurs téméraires ayant tenté de défendre le seuil sortent vite (ils coupent rapidement leurs pertes) et s'ensuit un signal de vente.

Cette technique pour trader les ranges, achat après ressaut accompagné de forts volumes, ou vente après soulèvement accompagné de forts volumes, n'est pas infaillible, mais délivre un fort taux de réussite.

Maintenant tradons concrètement les ranges

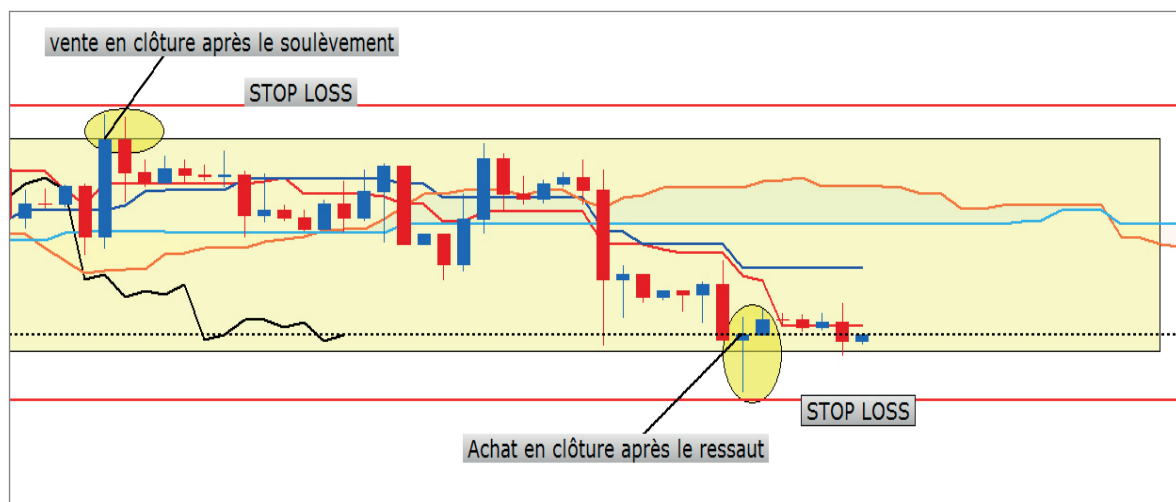
Où fixer le stop et quand entrer précisément en position ?

L'immense avantage du trading range selon cette méthode, c'est le ratio risque/gain, rien ne permet d'obtenir d'aussi bons ratios.

Personnellement, j'entre immédiatement en clôture du chandelier après le soulèvement ou le ressaut, je fixe mon stop quelques pips au-dessus de la mèche haute ou basse de ce même ressaut ou soulèvement, le take profit est fixé quelques pips avant la borne opposée.

Le graphique 81, ci-dessous, montre le point d'entrée et le stop. Il est simple de constater à l'œil nu que le ratio entre le stop et le take profit est impressionnant.

Ce ratio est très important, admettons que nous n'ayons pas de chance et que nous perdions trois trading range d'affilée (ce qui ne m'est jamais arrivé). Il suffira de gagner le quatrième pour non seulement couvrir les trois pertes précédentes, mais aussi dégager un bénéfice. Cela veut dire que sur quatre trades nous en aurons perdu trois et gagné un, et pourtant au final, nous aurons gagné de l'argent.



Graphique 81

Vous aurez compris que pour moi l'obtention du plus gros ratio possible est très important. J'ai en effet la conviction que le ratio est une des clés de la longévité sur les marchés. L'obtention d'un bon ratio nous apporte sérénité. On peut se permettre de perdre plusieurs trades d'affilée, sans pour autant remettre en cause l'intérêt de trader. C'est la raison pour laquelle j'entre dès la clôture du chandelier après ressaut ou soulèvement sans presque jamais attendre confirmation par le chandelier suivant

Vous verrez plus bas, qu'il y a manière d'entrer encore plus agressivement. Être agressif en trading, ne veut absolument pas dire imprudent. Au contraire, c'est rechercher des entrées permettant les meilleurs ratios possibles.

Quand on comprend l'importance du ratio, il se pourrait bien que les traders dits « agressifs » soient en fait les plus prudents.

Attention : « un trader agressif » ne veut pas dire non plus un trader ne respectant pas les règles strictes d'entrée en position.

Nous venons de voir, et tout sera détaillé à nouveau dans la vidéo clôturant ce chapitre, comment trader les ranges sur ressaut et soulèvement en visant la borne opposée du range (rotation complète).

Cependant, comme nous l'avons vu précédemment, il arrive parfois que les rotations soient partielles. Alors comment gérer une position en range avec rotation partielle ?

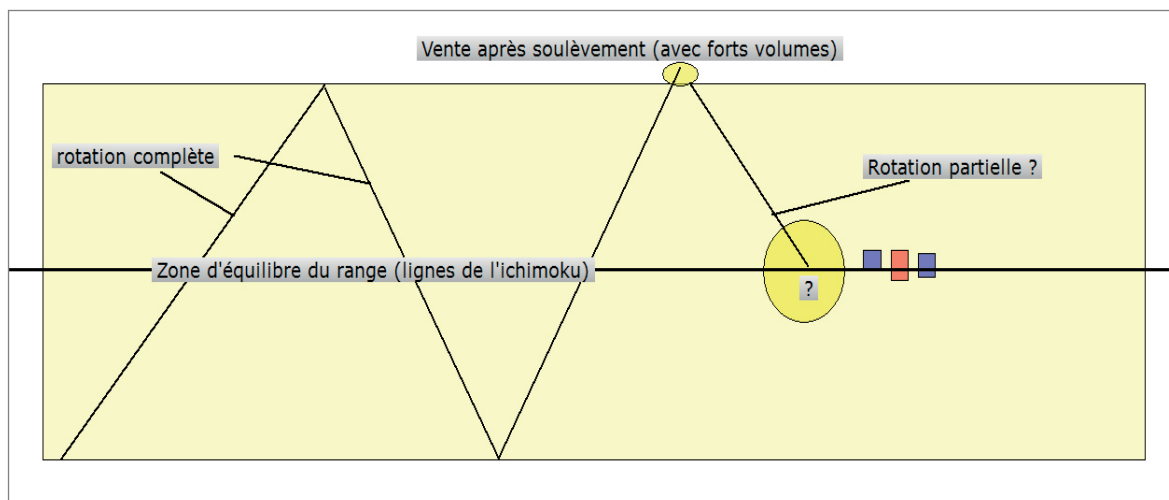
Selon mes observations, quand on entre en position pour trader les ranges, il est très difficile voire impossible de deviner si les prix feront une rotation complète ou partielle.

Il est toujours pertinent de se fixer la borne opposée du range comme objectif, mais il convient de s'adapter en cas de rotation partielle.

L'avantage du trading range, c'est qu'il laisse toujours le temps, une fois les prix parvenus à la zone d'équilibre, d'observer et réfléchir avant d'agir.

Voici quelques croquis avec les différentes configurations possibles une fois les prix parvenus à l'équilibre. Pas d'inquiétude, la vidéo à suivre reprendra tout ce qu'il convient de savoir en détail.

Sur le graphique 82 ci-dessous, j'ai dessiné quelques chandeliers hypothétiques, montrant les prix stagnants sur la zone d'équilibre et provoquant une période d'incertitude. En effet, en théorie, les prix font des rotations complètes en traversant la zone d'équilibre ou des rotations partielles en rebondissant sur la zone d'équilibre. Mais dans la pratique, ce n'est pas toujours aussi simple. Il arrive fréquemment que la zone d'équilibre soit facilement traversée, mais il arrive aussi que les prix marquent une pause sur ce seuil, semant le doute dans l'esprit du trader.

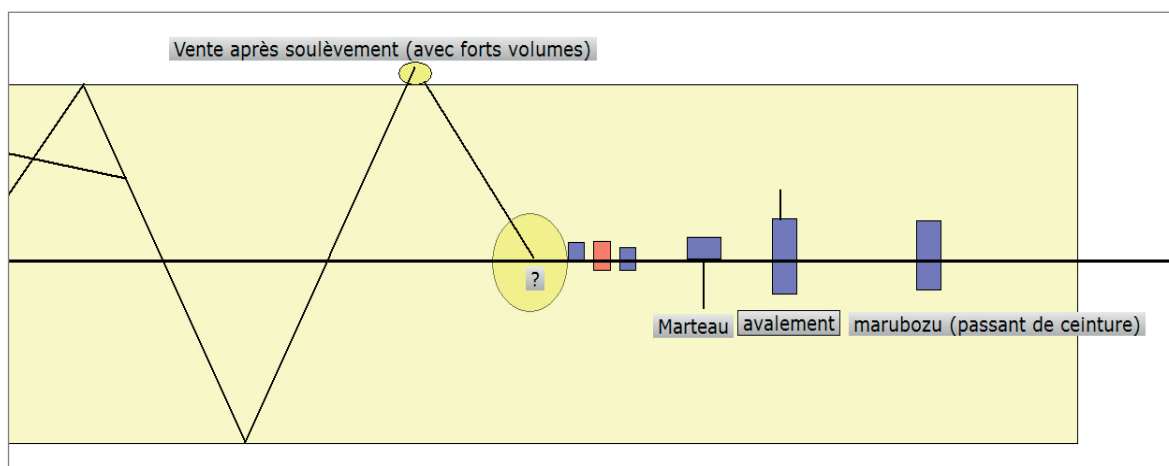


Graphique 82

Alors que faire ? Comment savoir si les prix vont casser la zone d'équilibre pour compléter la rotation complète ou au contraire rebondir sur ce niveau et créer une rotation partielle ? Selon moi, on ne peut pas deviner, nous ne pouvons qu'agir en fonction de ce que vont dessiner les chandeliers. Les structures en chandeliers japonais sont d'une aide précieuse dans ce genre de configuration, je vous recommande une fois encore d'apprendre à lire et interpréter les principales figures de retournement et continuation. Tant que les prix stagnent à l'équilibre sans vraiment délivrer de signaux de retournements ou continuation, il n'y a rien à faire à part attendre.

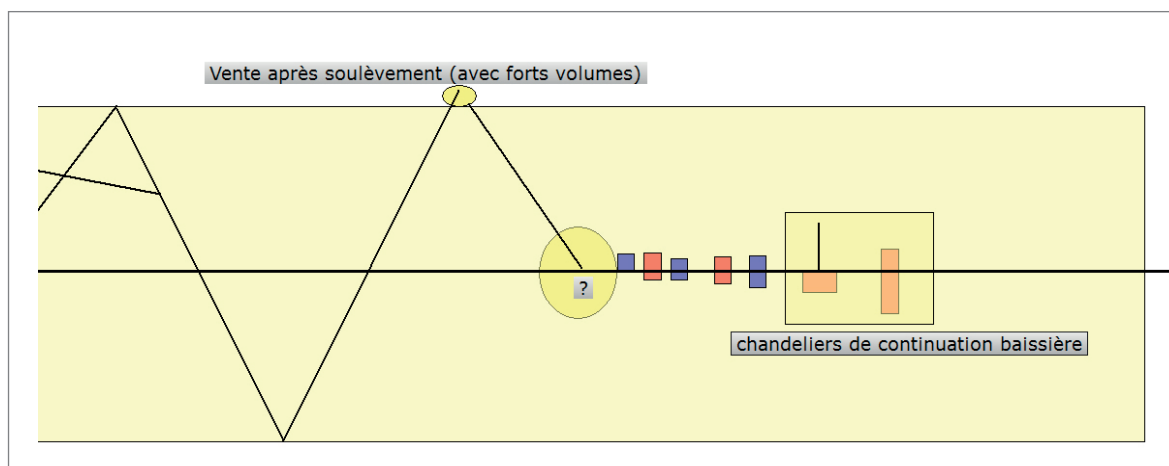
Sur le graphique 83, ci-dessous, j'ai dessiné au hasard des chandeliers de retournement (un marteau, un avalement, un marubozu englobant), j'aurais pu en dessiner d'autres, c'est à simple titre de d'exemple. Si après une stagnation à l'équilibre, vous voyez apparaître des chandeliers de retournement, la probabilité de faire une rotation partielle est forte.

Dans ce cas, je recommande soit de passer le stop loss au break even (break even = stop à 0 = ramener le stop au niveau de notre point d'entrée), ainsi on ne peut plus perdre le trade, soit carrément d'encaisser les bénéfices (c'est à l'appréciation de chacun).



Graphique 83

Le graphique 84 ci-dessous, a contrario du graphique précédent, montre des chandeliers (il y en a d'autres) de continuation baissière. Si ces chandeliers apparaissent, alors la probabilité que les prix poursuivent leur rotation complète vers le bas du range augmente considérablement. Dans ce cas, le trader peut aussi passer son stop au BE (stop à 0) et laisser courir sa position.



Graphique 84

Le graphique 85, ci-dessous, nous montre un exemple concret.

Il s'agit d'une configuration se produisant exactement au moment où je suis en train d'écrire ce chapitre, c'est parfait !

Il s'agit de la paire GBPAUD sur un TF 4 heures. Bien qu'on ne puisse pas dire qu'il y ait eu matière à acheter sur la borne basse (pas de ressaut, rebond à une heure trop tardive pour agir, 19 heures), les prix sont ici et maintenant en train d'hésiter pile sur la zone d'équilibre du range.

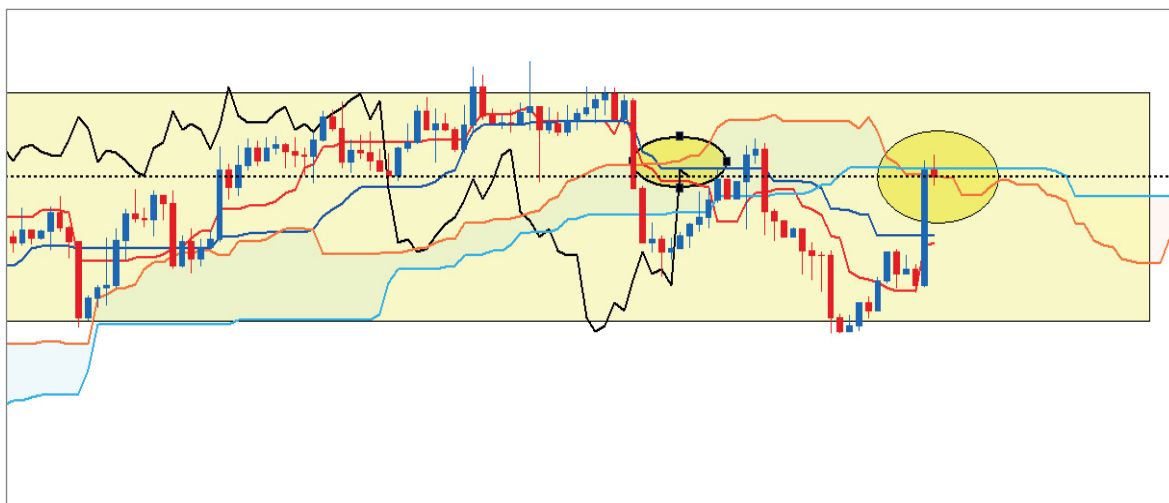
Néanmoins, imaginons que nous ayons acheté en bas, il n'y a pour le moment aucune raison de paniquer ou de clôturer la position (par contre il est pertinent d'envisager de passer notre stop au break even, stop à 0). Si on part du principe, qu'il faut toujours attendre la clôture des chandeliers avant d'agir, alors, vous comprenez pourquoi j'écrivais que nous avons le temps avant de décider d'agir.

Si en clôture, un chandelier (ou une série de chandeliers) dessine une configuration de retournement, nous aurons largement le temps d'envisager d'encaisser nos bénéfices. Si au contraire les chandeliers cassent la zone d'équilibre alors nous pourrions sereinement envisager d'atteindre notre objectif.

BON À SAVOIR

Précision importante sur l'interprétation des structures de chandeliers japonais.

Dans un range, les figures de retournement ou de continuation ne sont utiles et interprétables que, et uniquement que, sur la borne haute et basse et sur la zone d'équilibre, partout ailleurs c'est strictement inutile.

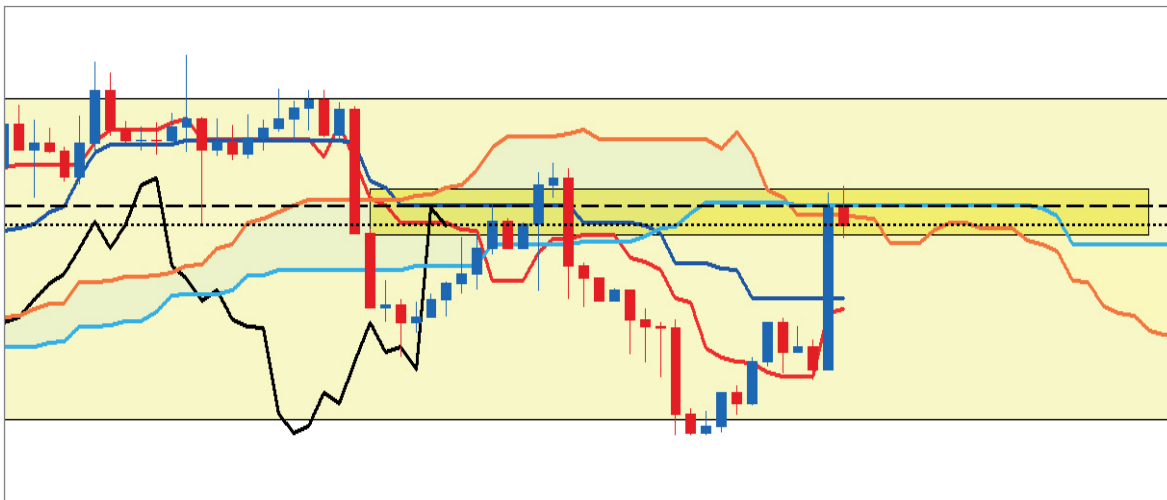


Graphique 85

Il existe une autre façon de procéder pour tenter d'anticiper ce que vont faire les prix lorsqu'ils hésitent sur la zone d'équilibre. Cette méthode n'est pas évidente à comprendre si on débute. Si c'est votre cas, lisez, tentez de saisir la subtilité de la chose. Si vous ne comprenez pas très bien, ne vous inquiétez pas, il s'agit d'une méthode que nous allons revoir à de nombreuses reprises dans les vidéos de trading live. (Question de patience)

Il s'agit de basculer sur deux UT inférieures pour zoomer sur l'action des prix.

Le graphique 86 ci-après, reprend le GBPAUD H4, j'ai encadré de jaune la zone d'équilibre (parfaitement nette sur ce graphique, il s'agit de l'alignement du plat SSB avec le plat Kijun), puis sur ce seuil je trace une droite en pointillés.



Graphique 86

Le graphique 87, ci-dessous, montre toujours le GBPAUD mais désormais sur une UT 15 minutes (deux UT de moins que le H4, j'ai sauté du H4 au M15 sans passer par le H1).

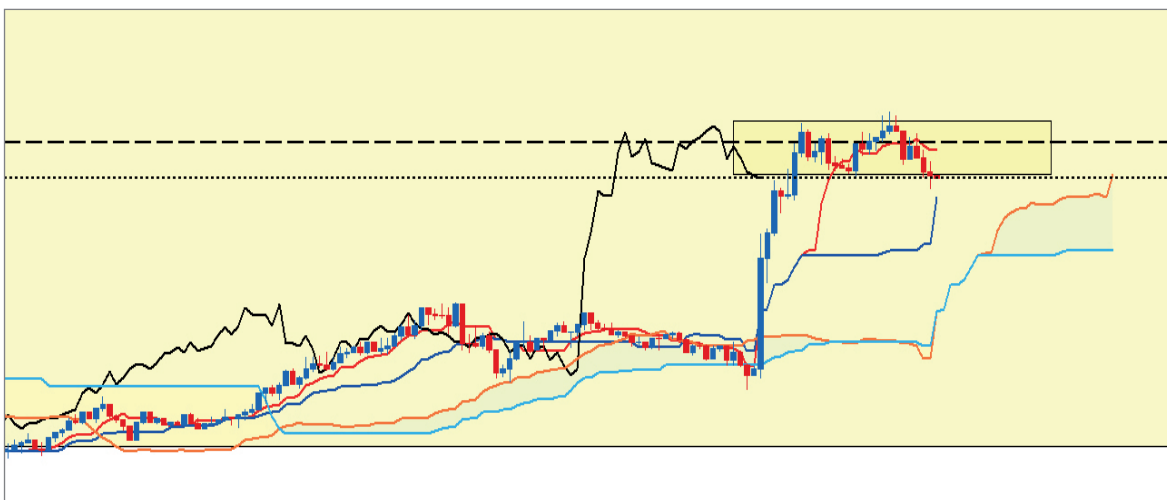
On y retrouve la droite en pointillés tracée sur le H4.

Il s'agit alors à partir de cette UT de voir si l'on peut anticiper la décision de laisser courir la position ou d'encaisser les bénéfices.

En effet, si sur ce seuil (l'équilibre du range tracé en H4), en basculant sur le M15 les prix dessinent des signaux de retournement clairs, il est possible de décider avant même la clôture H4 de sortir et encaisser les bénéfices.

Le graphique ne montre pas d'importants signaux de retournements pour le moment, il montre un petit range d'hésitation sur le seuil (encadré de jaune).

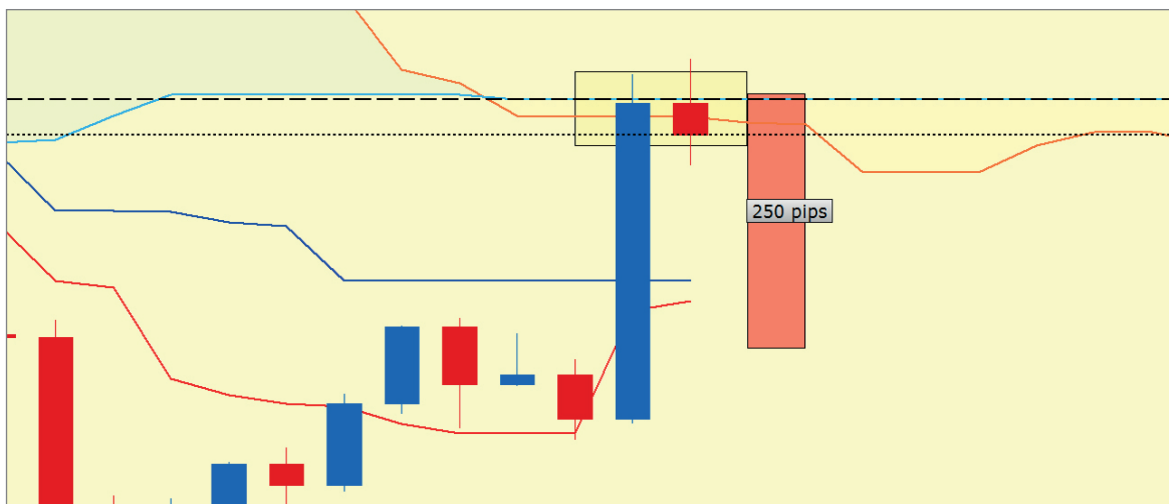
Si j'étais en position sur cet actif, je pourrais par exemple, décider d'encaisser mes bénéfices en cas de cassure de ce petit range par le bas. Au contraire, si ce petit range casse par le haut, la probabilité de continuer la rotation complète se verrait augmenter.



Graphique 87

L'idée est d'agir avant la clôture du chandelier H4. Pourquoi ? Parce qu'on ne sait jamais où les prix vont clôturer. Si on attend la clôture H4 (qui est malgré tout une bonne façon d'agir) qui peut prédire jusqu'où iront les prix ?

Exemple sur le graphique 88 ci-dessous, toujours GBPAUD H4, j'ai dessiné un chandelier fictif de clôture pour bien illustrer mes propos. Si on doit subir un tel chandelier en clôture, on perd une très grande partie de nos bénéfices. En revanche, en ayant anticipé cette baisse sur le M 15, on peut réussir à encaisser les bénéfices beaucoup plus tôt et par conséquent sortir avec un gain bien plus important. Vous comprenez ? Si oui alors c'est parfait ! Si non, ne vous inquiétez pas, laissez tomber, nous allons y revenir à maintes reprises.

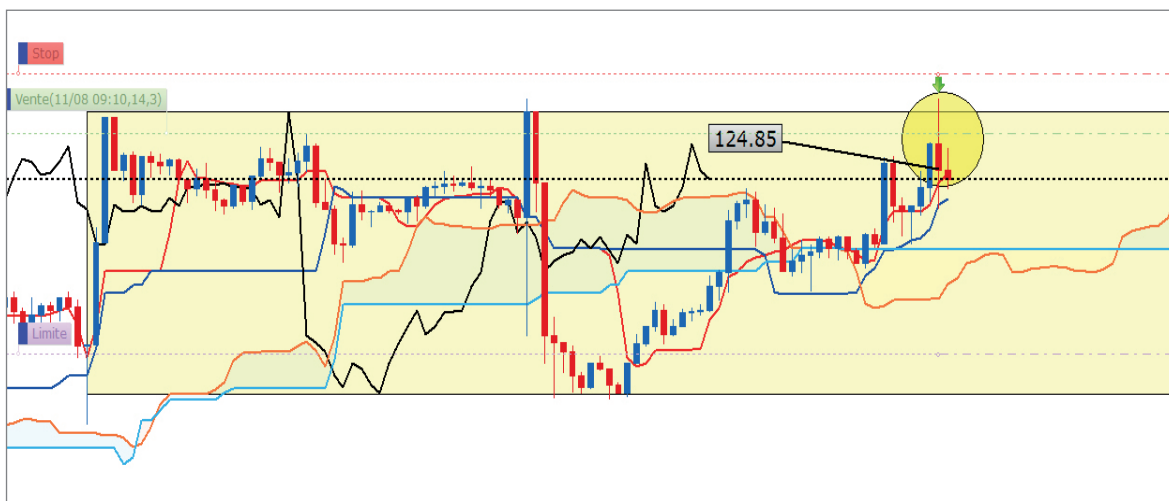


Graphique 88

Cette méthode d'anticipation en basculant sur les unités de temps inférieures peut aussi être utilisée pour l'entrée en position.

Le graphique 89, ci-dessous, est celui de l'USDJPY sur un TF 1 heure. Comme vous pouvez le constater je fais ce que j'explique. Je suis entré à la vente après soulèvement et je vise la borne opposée du range. Mais si vous observez bien, je n'ai pas attendu la clôture du chandelier à 124.85 pour entrer en position. En effet, si j'attends la clôture du chandelier je ne peux pas deviner quel sera son prix de clôture, autrement dit à quel niveau il clôturera dans le range. Le chandelier a clôturé à 124.85 mais aurait tout aussi bien pu clôturer à 124.65 ou encore plus bas (simple hypothèse, car on ne sait pas).

Ce qui compte, c'est d'obtenir le meilleur ratio possible entre le stop et l'objectif. Admettons que le chandelier ait clôturé vers 124.65 il est aisé de comprendre que le ratio s'amointrait considérablement et avec lui, la pertinence du trade.

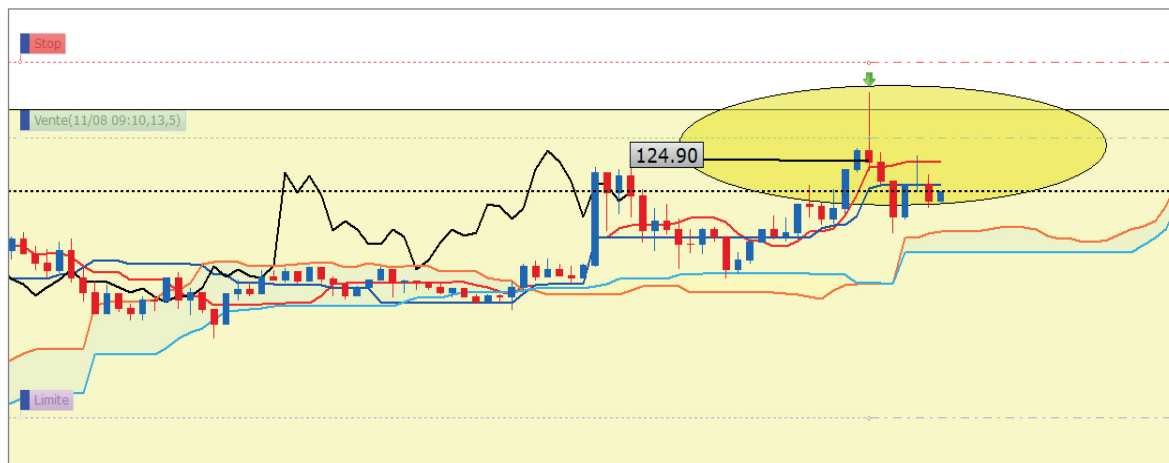


Graphique 89

Le graphique 90, ci-dessous, montre l'USDJPY vu plus haut, mais sur UT 15 min, on voit très bien qu'il était possible d'anticiper après le soulèvement en clôture du chandelier 15 min, on serait alors entré à la vente à 124.90

Ainsi le ratio est amélioré.

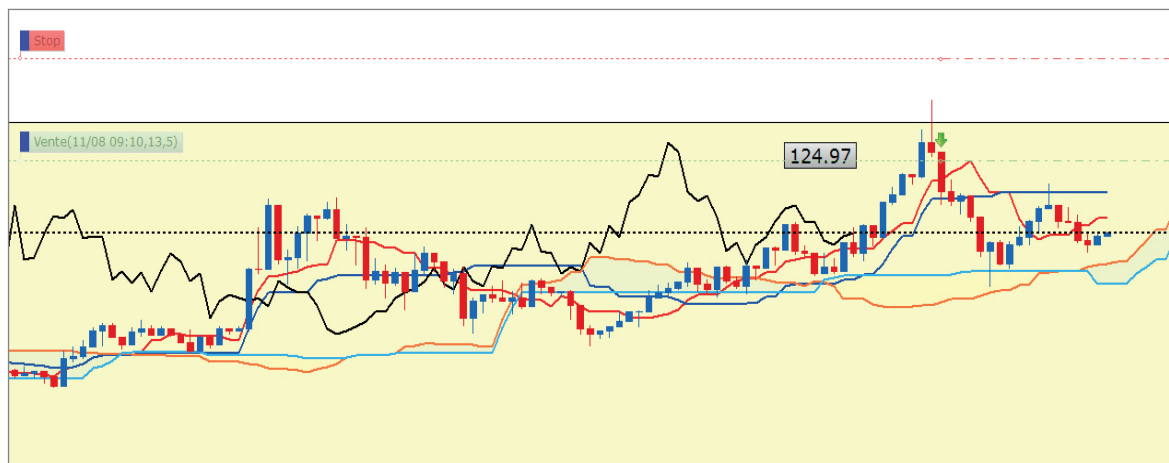
Mais je ne suis pas entré en clôture 15 min !



Graphique 90

Le graphique 91, ci-dessous, montre que je suis entré en anticipant sur le TF 5 min suite au soulèvement. Cela m'a permis d'entrer à 124.98 au lieu de 124.85 si j'avais attendu la clôture H4.

Mon ratio est ainsi considérablement amélioré. Sur cet exemple, l'amélioration du ratio grâce à l'anticipation en clôture des TF inférieurs n'est pas flagrante, mais imaginez si le H4 avait clôturé 15, 20 ou 25 pips plus bas !



Graphique 91

BON A SAVOIR

Je viens de vous montrer plusieurs exemples d'anticipation d'un signal sur un TF (x) en basculant sur les TF inférieurs. Nous avons vu que cela à l'avantage de nous permettre d'obtenir de bien meilleurs ratios et nous connaissons l'importance des ratios élevés. Mais cette méthode ne peut être appliquée qu'à la stricte condition de respecter une règle d'or qui est la suivante : « La clôture du TF supérieur prime TOUJOURS sur celle du TF inférieur ».

Concrètement, cela veut dire que si vous entrez en clôture 15 min, puis qu'en clôture 1 heure les prix sont repassés au-dessus ou en-dessous du seuil de déclenchement, vous devez immédiatement couper le trade et encaisser la perte !

Reprenons l'exemple ci-dessus de l'USDJPY, je suis entré en clôture 5 min à 9h10 du matin, si à 9h15, clôture du TF supérieur soit le M15, les prix étaient repassés au-dessus de la borne haute du range, je serais sorti illico.

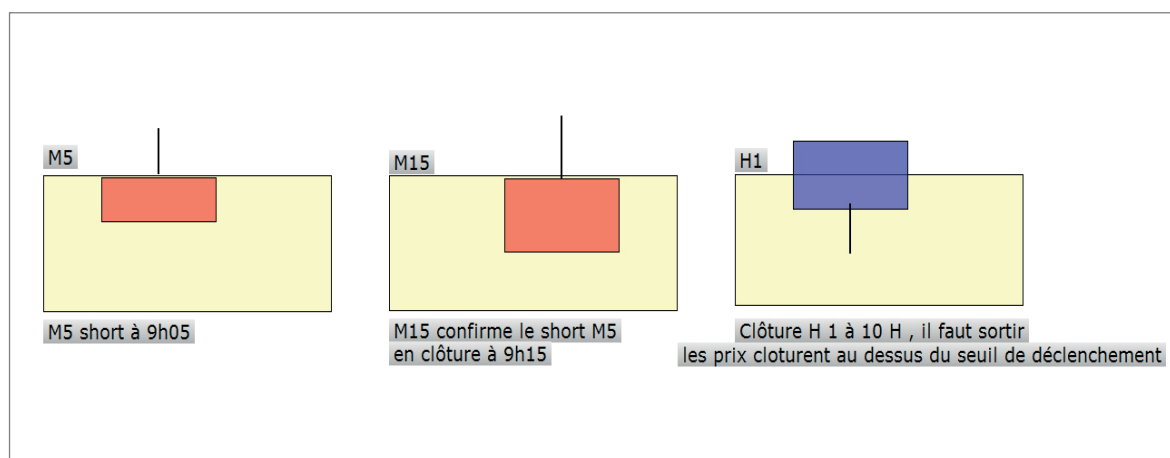
Cela aurait voulu dire que mon signal de vente sur M5 est invalidé en clôture du TF supérieur le M15, voire pire, mon signal de vente M 5 se serait probablement transformé en signal d'achat sur M15. Dans ce cas, inutile d'aller jusqu'au stop loss, on sort illico, c'est une règle absolue.

Imaginons maintenant qu'en clôtures M 15 à 9h15, 9h30 et 9h45 les prix soient toujours sous mon seuil de déclenchement, alors je tiens la position. Mais si à 10 heures, clôture H1, les prix clôturent au-dessus de la borne haute du range (sans avoir encore atteint mon stop) alors je sortirai sans aucun état d'âme avec une légère perte.

Aucun souci avec cette perte, c'est le prix à payer des anticipations sur les TF inférieurs, le ratio et le money management permettent de perdre ce genre de trades sans soucis, nous savons qu'à la longue nous serons gagnants.

Le graphique 92, ci-dessous, schématise les explications ci-dessus.

Dans le premier rectangle, short du soulèvement sur 5 min, le second rectangle en clôture M15 valide l'anticipation sur M 5, dans le troisième rectangle en clôture H1, les prix invalident le trade en clôturant au-delà de notre seuil de déclenchement, il faut sortir même si les prix n'ont pas encore atteint notre stop loss. Le signal de vente à 9h05 en M 5 se transforme en signal d'achat en clôture H 1 à 10 heures ! Terminons cette partie écrite à propos du trading range par d'autres possibilités.



Graphique 92

Le range c'est très pratique parce qu'on sait, tant qu'il ne casse pas exactement où il commence et où il s'arrête. Cela permet de profiter de petits morceaux du gâteau, même si on n'a pas eu la part entière.

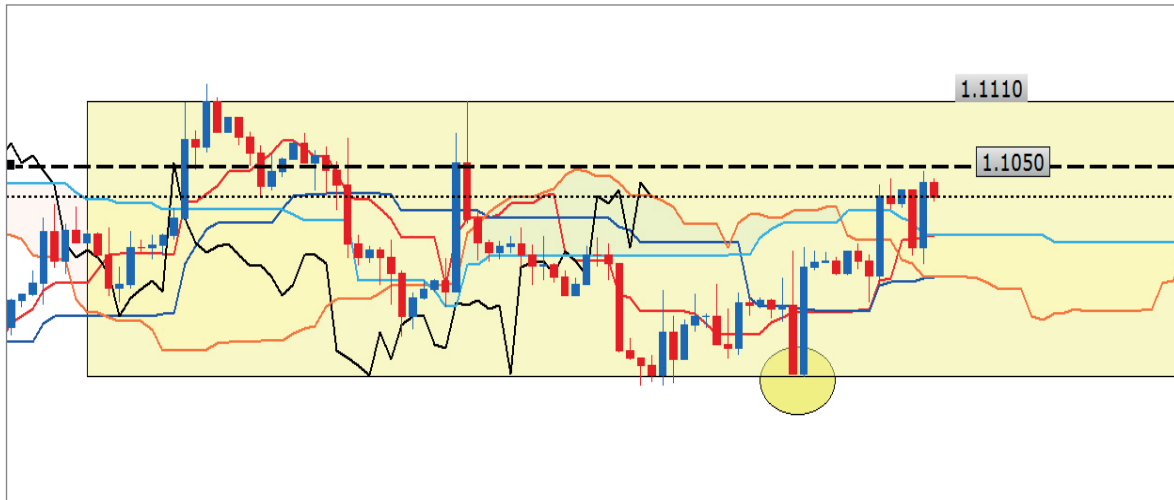
Le graphique 93, ci-après, montre l'EURUSD H4 en range. Personnellement, je n'ai pas acheté en bas parce qu'il n'y a pas eu de ressaut. Je ne suis donc pas dedans, je n'ai pas eu ma part de gâteau. Mais je voudrais bien y goûter tout de même.

C'est une question de logique, le marché ce n'est pas « très intelligent » mais plutôt « basique ». Que peut-on déduire du graphique ci-dessous ?

1. le range est incontestable.
2. Les prix après avoir rebondi à partir de la borne basse ont dépassé la zone d'équilibre du range.
3. Il est donc facile d'imaginer que si les prix sont dans la phase haussière du range (de la borne basse vers la borne haute) et s'ils ont dépassé la zone d'équilibre, c'est qu'ils iront très probablement chercher la borne haute.

Cependant, on constate aisément une zone de résistance dans le range matérialisée par la droite noire en pointillés. Si ce seuil casse, alors nous avons un signal d'achat permettant de viser la borne haute du range.

Pour autant, si on attend cette cassure en clôture de chandelier H4, nous n'aurons probablement pas l'occasion d'entrer.



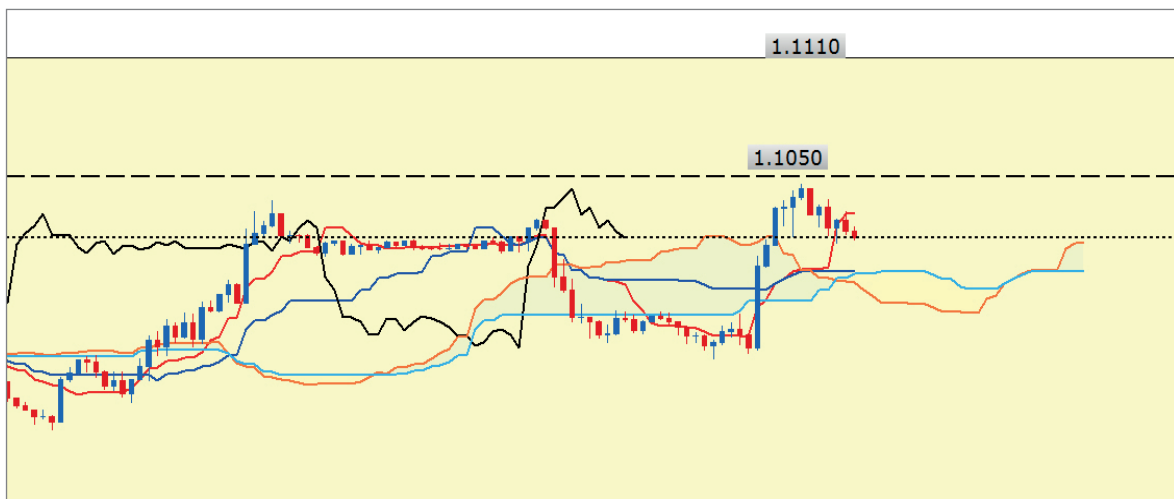
Graphique 93

Alors si on ne peut entrer en H4 comment faire ? Une fois de plus en basculant sur les UT inférieures. Le graphique 94, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en M15 (UT 15 minutes).

Mon plan sera d'acheter l'EURUSD en cassure de la droite en pointillés.

Notez qu'il n'est pas interdit d'anticiper davantage encore en réalisant la même opération sur le M5 (TF 5 minutes) mais à une condition stricte !

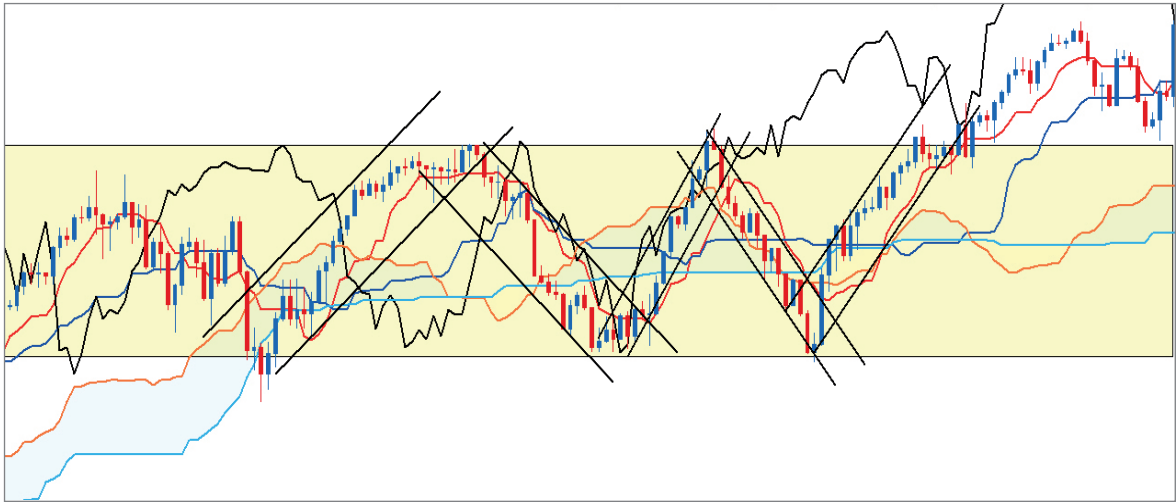
Laquelle selon vous ? Pour trouver la réponse, je vous suggère de relire la règle d'or citée plus haut dans le chapitre.



Graphique 94

Le graphique 95, ci-dessous, montre un range sur UT daily.

Ce qui est remarquable, c'est de constater que dans un range il y a toujours des tendances (canaux tracés entre les obliques noires).



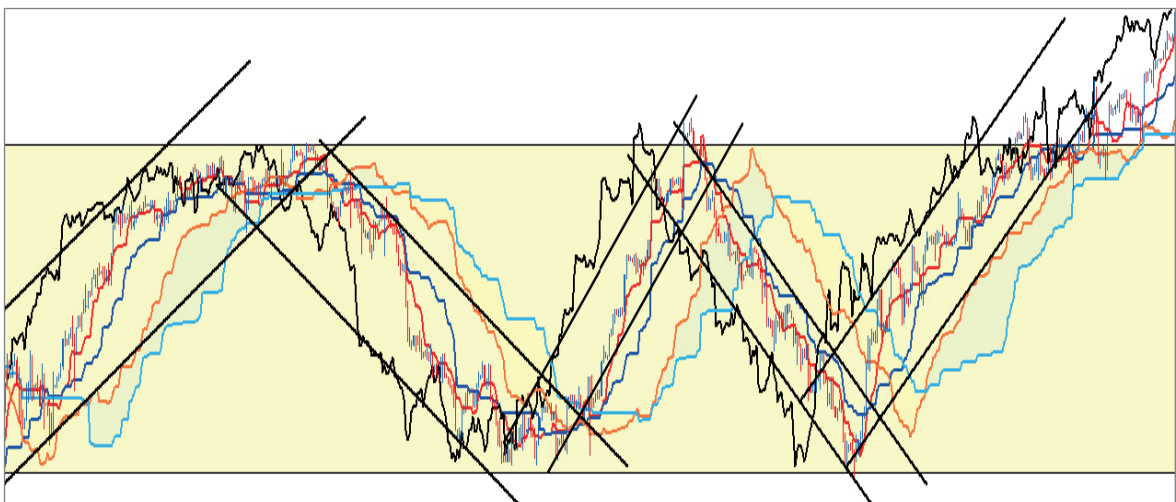
Graphique 95

Graphique 96, le même actif que pour l'exemple ci-dessus au même moment, mais en zoomant sur un TF H4. On voit bien que les tendances sous-jacentes dans le range sont parfaitement soutenues par les lignes de l'Ichimoku.

Le gros avantage de ces tendances, c'est que grâce au tracé du range, on sait exactement où elles commencent et où elles terminent.

Cela veut dire que si on n'a pas acheté après ressaut en bas ou après soulèvement en haut, on pourra toujours prendre une part du gâteau en tradant la tendance dans le range.

Nous verrons comment concrètement dans la vidéo clôturant ce chapitre.



Graphique 96

Le graphique 97, ci-dessous, montre un range sur UT 15 min.

Le soulèvement n'a pas pu être vendu parce que la clôture du chandelier se fait presque sur la borne basse. La question est pouvons-nous acheter en bas ?

Oui, si, et uniquement si, en cas de ressaut avec volumes.

Beaucoup de traders achètent en bas de range ressaut ou pas et vendent en haut soulèvement ou pas. Personnellement je préfère les trader après ressaut et soulèvement accompagné de volumes. Le taux de réussite est beaucoup plus élevé.



Graphique 97

LE TRADING RANGE EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

L'orientation des nuages nous indique instantanément si nous sommes en range. En range, soit on ne trade pas tant que les prix n'en sortent pas, soit on vend sur la borne haute ou on achète sur la borne basse.

Personnellement, je vends les soulèvements et j'achète les ressauts si ceux-ci sont accompagnés de forts volumes. En range, les lignes de l'Ichimoku ne jouent plus pleinement leur rôle de S/R sauf si rotation partielle à l'équilibre.

Pour gérer la position lorsque les prix arrivent à l'équilibre, il est possible de s'aider en basculant sur les UT inférieures et en interprétant les structures de chandeliers japonais. Idem pour les entrées en position en haut et bas de range. Quand on a raté le mouvement depuis le début il est souvent possible de récupérer quelques miettes soit sur cassure de seuil horizontal ou en suivant la tendance sous-jacente.

Le trading range est facile et offre d'excellents ratios pouvant nous permettre de perdre quelques trades sereinement, il suffira d'en gagner un pour combler les pertes précédentes et même de dégager un bénéfice.

Si vous aimez trader à court terme, recherchez des ranges sur les UT 15 minutes, si vous êtes day trader recherchez les ranges du 15 min au H1. Pour le swing trading recherchez des ranges du H4 au daily. Au-delà (hebdo, mensuel), il s'agit d'investissement de très long terme pouvant durer des semaines, des mois, des années.



VIDÉO TRADING RANGE

[Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur]

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

LE TRADING D'UNE TENDANCE SANS OBLIGATION DE NAVIGUER SUR LES UT SUPÉRIEURES

Il existe de rares situations où il est possible de trader les tendances sans être obligé de valider les mouvements sur les TF supérieures, même si c'est toujours préférable comme nous le verrons en fin de chapitre.

Dans les marchés tendanciels, que peut-on faire ?

On peut :

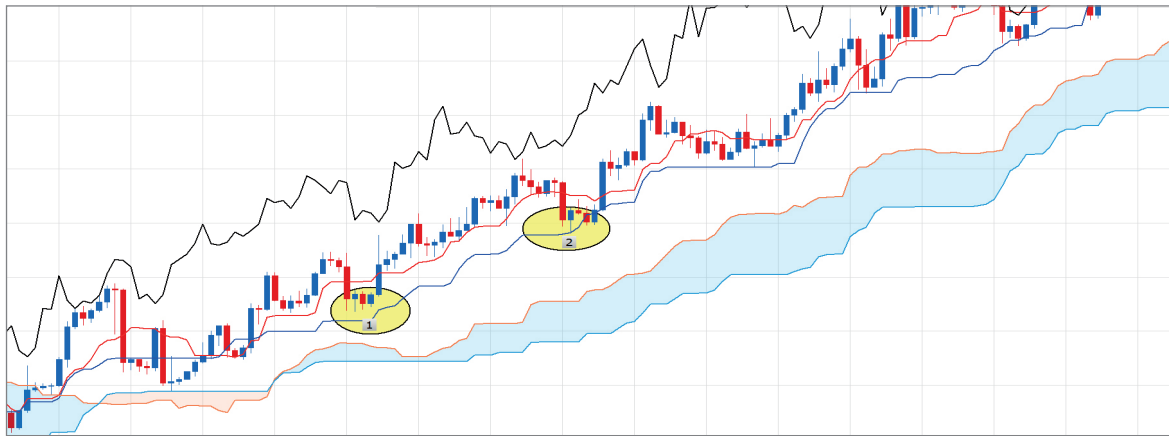
1. Trader après repli (throwback et pullback).
2. Trader les cassures de nouveaux plus hauts (tendance haussière) et les cassures de nouveaux plus bas (tendance baissière).

Le graphique 98 ci-dessous, EURAUD H4, montre une belle tendance haussière, nuage parfaitement orienté à la hausse. Je vais commencer par vous montrer comment dans ce genre de configuration, de tendance parfaite, il est possible de trader lors de replis sur les plats Kijun. Pour pouvoir trader les replis sur les plats de Kijun, uniquement lors d'un marché tendanciel, il faut pouvoir constater que ces plats fonctionnent en tant que support ou résistance. Il est donc prudent d'attendre au moins deux contacts qui démontrent que le plat de Kijun joue son rôle et tient bien.



Graphique 98

Le graphique 99, ci-dessous, montre dans les ellipses jaunes numérotées 1 et 2 que le plat de Kijun joue parfaitement bien son rôle de support. Par ailleurs le graphique montre Chikou libre de tout obstacle.



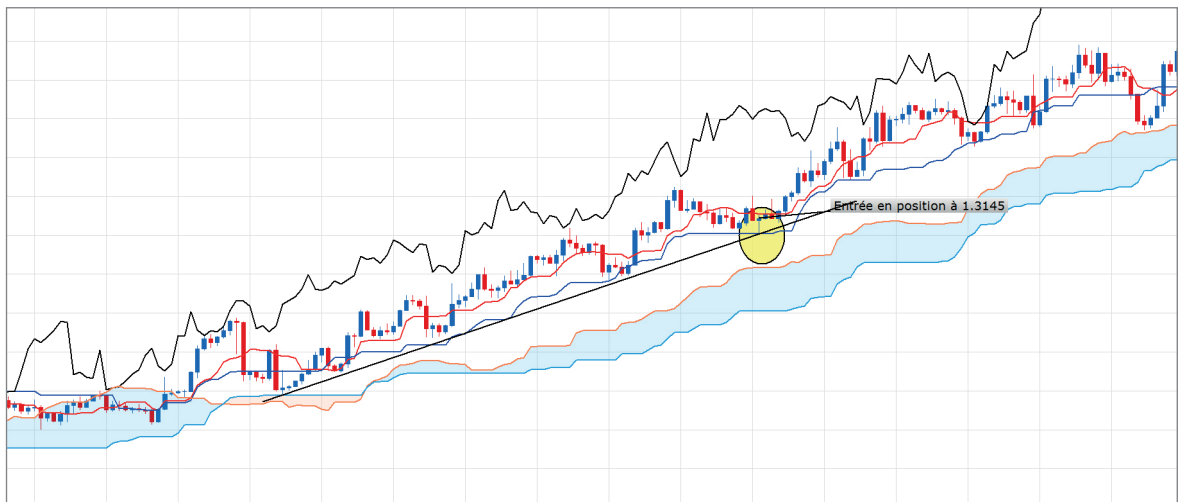
Graphique 99

Fort de ce constat il est possible d'entrer long (à l'achat) en clôture de chandelier, dès le prochain repli sur le plat Kijun. Le graphique 100, ci-dessous, montre dans l'ellipse jaune numérotée 3 le point d'entrée envisageable à 1.3145. Chikou demeure libre de tout obstacle.



Graphique 100

Le graphique 101, ci-dessous, montre qu'il est aussi possible de tracer facilement une oblique de tendance. On constate également que Kijun est proche (s'entrelace) dans cette droite de tendance chartiste.

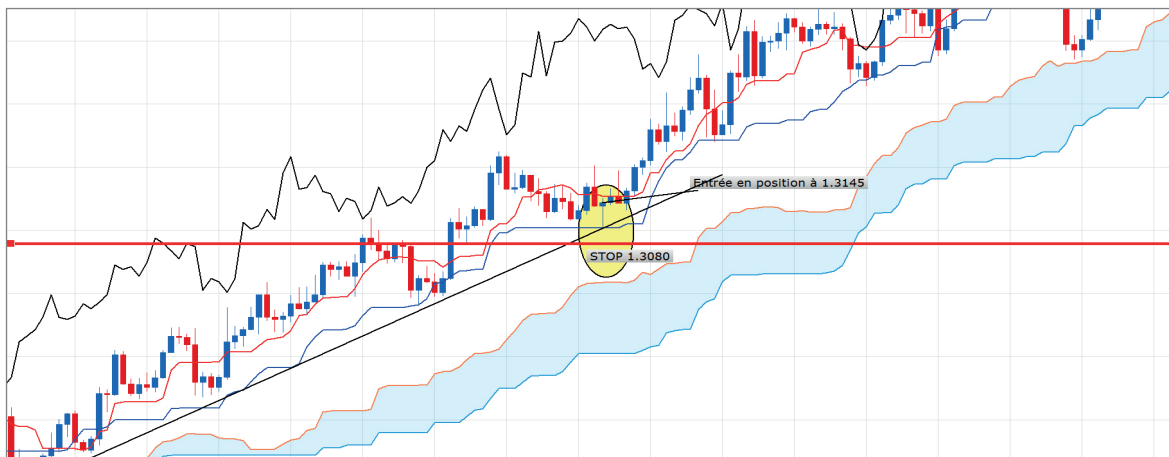


Graphique 101

Maintenant que nous avons notre potentiel point d'entrée, il faut fixer le stop et l'objectif. Une fois fait, si et uniquement si le ratio (voir chapitre money management) est au minimum de 2/1 (sans que ce soit un dogme absolu, un ratio très légèrement inférieur peut être toléré) nous pouvons entrer en position.

Le graphique 102, ci-après, montre où placer le stop (ligne rouge à 1.3080). En effet, si les prix recassent à la baisse à la fois le plat Kijun + l'oblique de tendance, notre signal sera invalidé. Pas besoin de risquer davantage. Nous avons donc un stop de 65 pips.

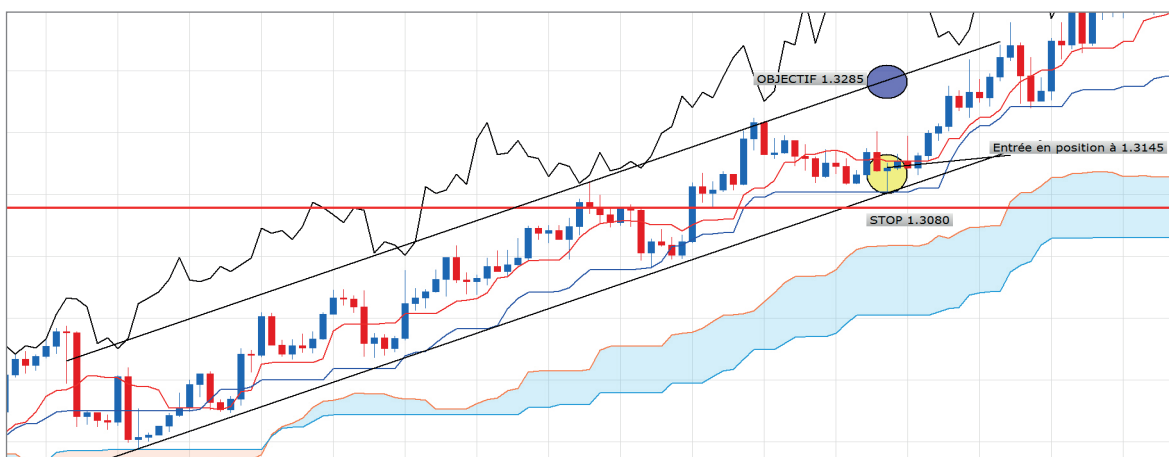
Reste désormais à fixer l'objectif et s'assurer d'obtenir un ratio proche de 2/1.



Graphique 102

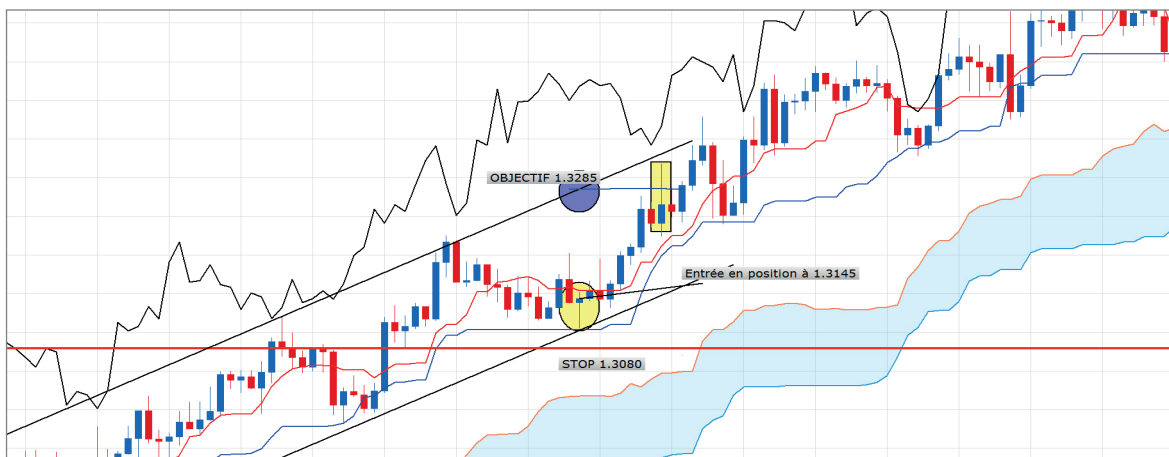
Le graphique 103, ci-dessous, montre qu'il est facile de tracer la borne haute du canal avec une seconde oblique coiffant les prix. Observez d'ailleurs comme Chikou-span « surfe » sur cette oblique, magique n'est-ce pas ? Dans ce genre de configuration, je fixe l'objectif sur la borne haute du canal immédiatement au-dessus des prix.

Ici le seuil est à 1.3285. Nous avons donc un point d'entrée à 1.3145, le stop loss à 1.3080 (65 pips) et le take profit à 1.3285 (140 pips), le ratio est légèrement supérieur à 2/1, le signal d'achat est validé.



Graphique 103

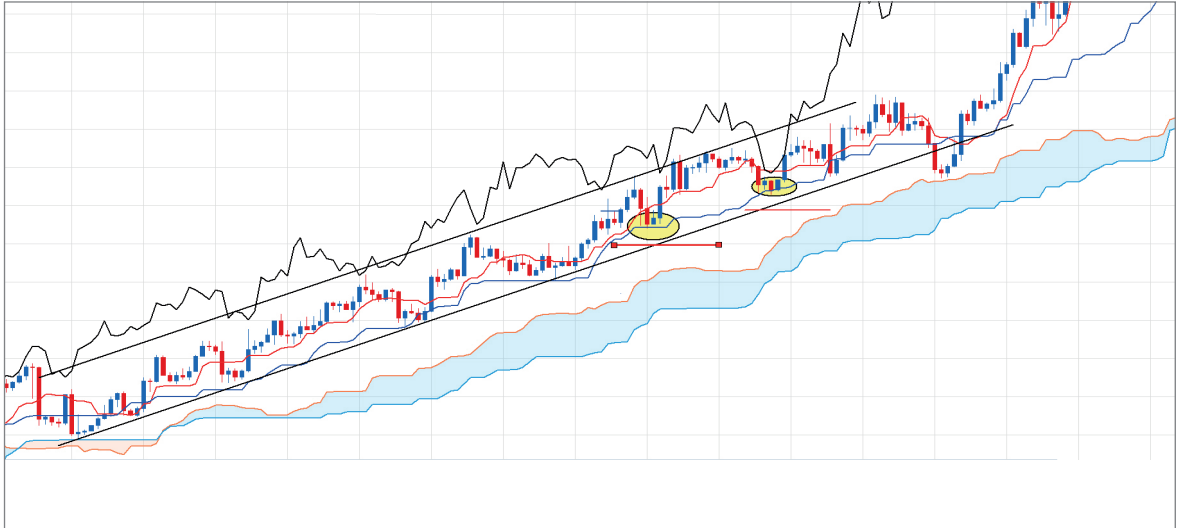
Le graphique 104, ci-dessous, montre que la mèche haute du chandelier encadré de jaune permet d'atteindre l'objectif. Trade gagné.



Graphique 104

Le graphique 105, ci-dessous, montre qu'il était possible de répéter la même opération à chaque repli des prix sur le plat Kijun. Le stop peut être placé soit sous l'oblique, soit sous le plat Kijun précédent. Une fois le stop placé, on vise l'oblique au-dessus des prix, si le ratio est au moins de 2/1 on peut entrer long (à l'achat de nouveau).

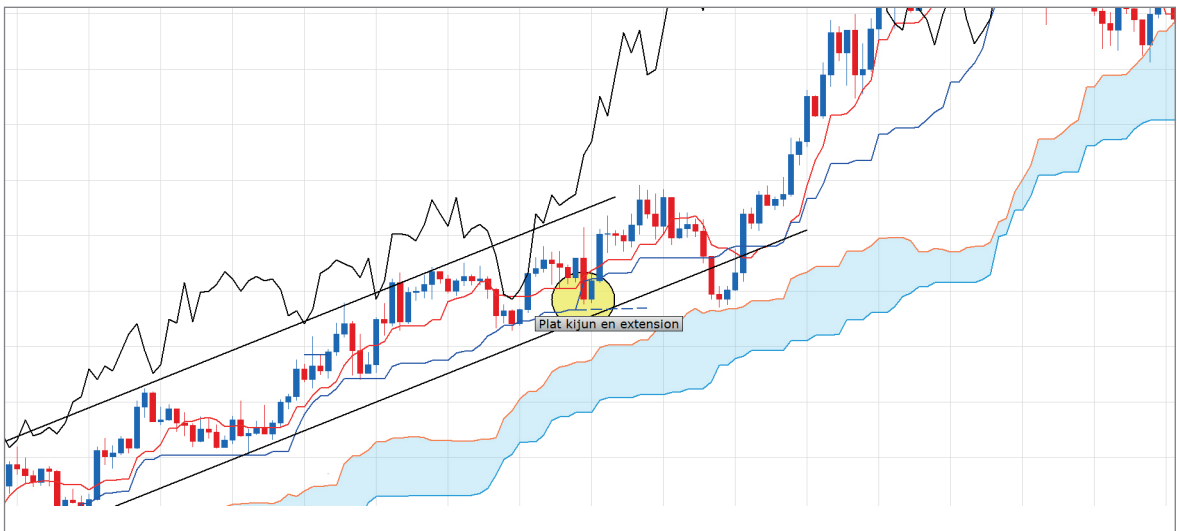
Je reviendrai en détail sur le placement du stop dans la vidéo illustrant ce chapitre.



Graphique 105

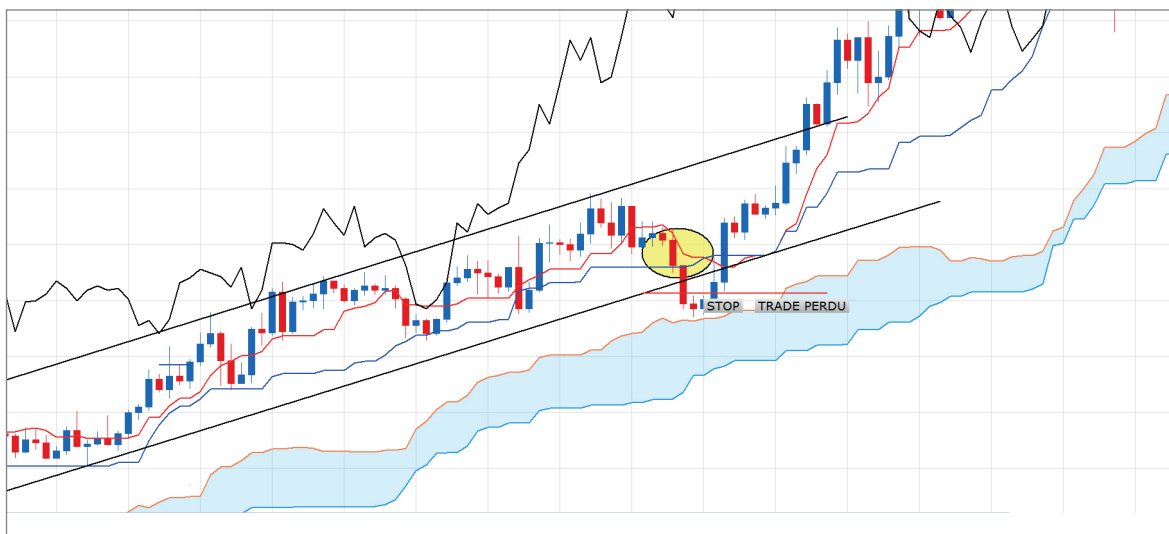
Le graphique 106, ci-dessous, montre une configuration très importante (voir aussi chapitre et vidéo consacrés à Kijun-sen).

Dans l'ellipse jaune, nous voyons les prix franchir la Kijun orientée, ce n'est pas une cassure de Kijun ! La Kijun orientée est un indicateur de momentum (force de la tendance), en tant que support, seul le plat Kijun compte. Nous aurions donc pu ici aussi entrer à l'achat, car le plat Kijun (en extension) continue de soutenir la tendance.



Graphique 106

Le graphique 107, ci-dessous, montre que cette fois ci, l'entrée en position sur ce nouveau plat Kijun aurait déclenchée une perte. Une perte, après plusieurs gains consécutifs.



Graphique 107

Voici maintenant une autre manière de procéder. À partir du moment où on entre en position, il est possible de laisser courir le trade jusqu'à la cassure de Kijun en sens inverse.

Le graphique 108, ci-dessous, montre notre point d'entrée à 1.3145 et la sortie de trade après cassure de la Kijun en sens inverse à 1.34



Graphique 108

Dans ce genre de configuration il est aussi possible de pyramider. C'est-à-dire ouvrir une nouvelle position à chaque repli sur le plat Kijun suivant.

À chaque nouvelle ouverture de position, il convient de remonter le stop de la position précédente au niveau du stop de la nouvelle. Je vous montrerai ça en détail dans la vidéo accompagnant ce chapitre. On encaisse toutes les positions à la cassure de Kijun en sens inverse.

Le graphique 109, ci-dessous, illustre le pyramidage de la tendance.



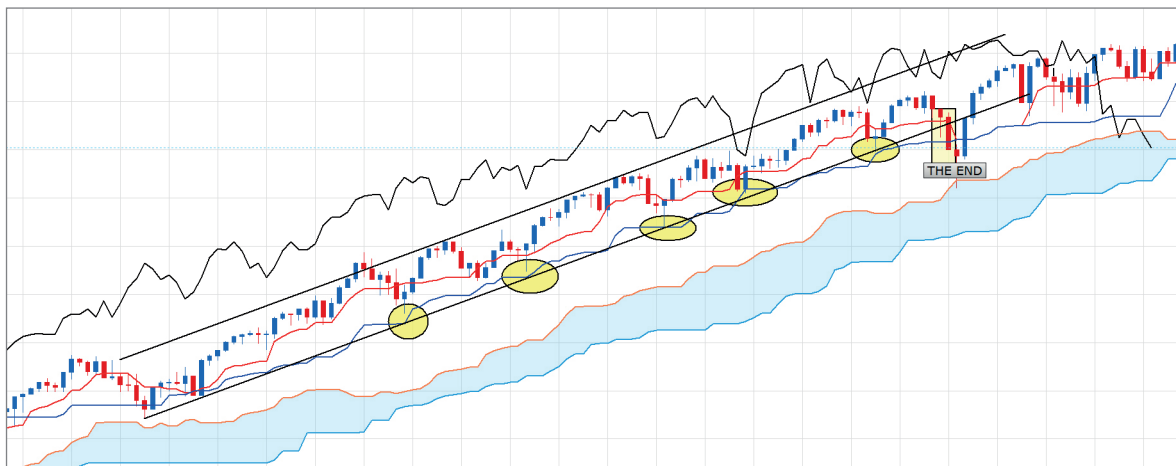
Graphique 109

Le graphique 110, ci-dessous, montre un autre exemple avec exactement le même genre de configuration. Il s'agit du SP500 en weekly où il était possible de reproduire tous les cas de figure vus précédemment.

BON A SAVOIR

Je profite de cet exemple pour vous dire qu'il est nécessaire d'attendre la clôture des chandeliers pour entrer en position. Cependant, il est possible d'anticiper sur les TF inférieurs, comme nous venons de le voir lors du chapitre trading range.

Je vous remontrai précisément comment, dans la vidéo accompagnant ce chapitre.



Graphique 110

Le graphique 111, ci-après, montre un autre exemple similaire sur le DAX en 5 min en tendance baissière. Cependant, cet exemple diffère légèrement, dans le sens où le plat Kijun est débordé légèrement à plusieurs reprises, mais tant que le nuage reste parfaitement baissier et qu'aucun twist ne se présente (lire chapitre consacré au trading range), il est possible d'entrer à nouveau à la vente dès que la Kijun casse à la baisse. Par contre, cette configuration ne permet pas de pyramider ou de laisser courir jusqu'à ce que Kijun casse en sens inverse.



Graphique 111

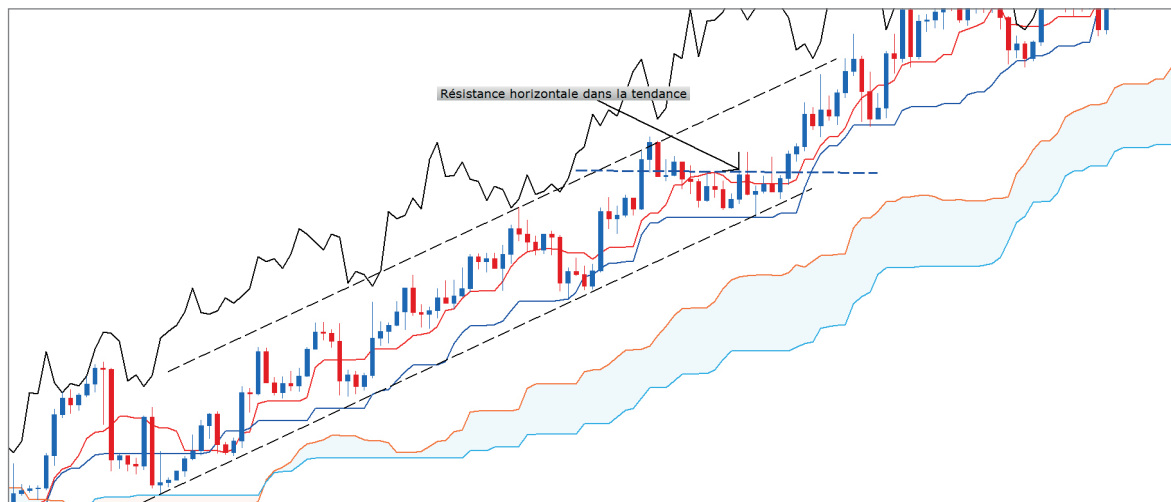
Trader les cassures de nouveaux plus hauts (tendance haussière) et les cassures de nouveaux plus bas (tendance baissière)

Ci-dessous, les graphiques 112, 113 et 114 vous montrent deux exemples de trades après cassure de nouveaux plus hauts dans une tendance haussière.

Pour les tendances baissières la procédure est la même. Je vous présenterai d'autres exemples dans la vidéo consacrée à ce chapitre.

Le graphique 112, ci-dessous, est celui de l'EURAUD H4 étudié au début de ce chapitre.

La ligne en pointillés bleus matérialise une des nombreuses résistances horizontales visibles dans la tendance. Nous allons voir en continuité comment entrer sur cassure de cette résistance, où fixer le stop et quel objectif viser.



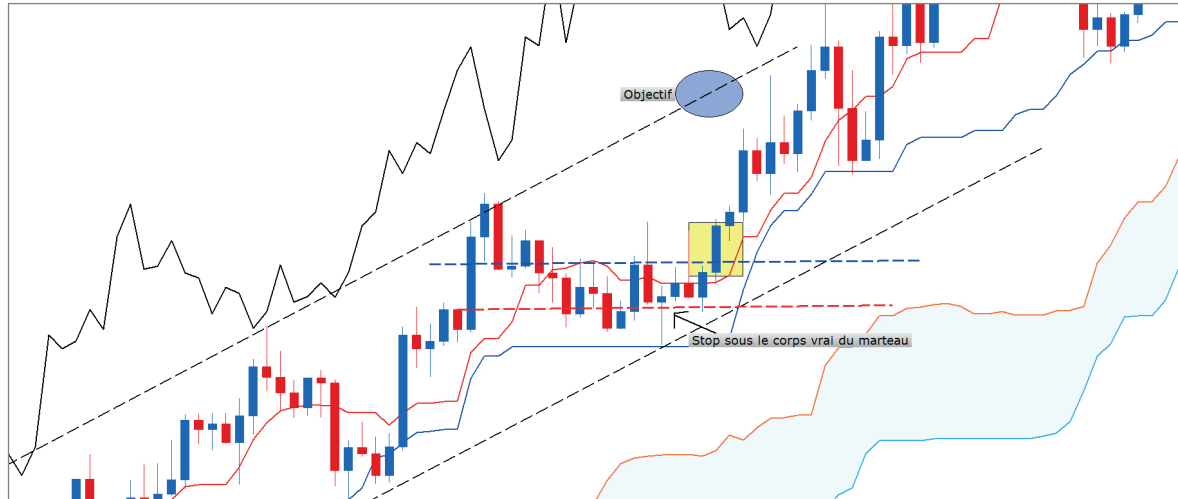
Graphique 112

Le graphique 113, ci-après, est le zoom de la zone indiquée ci-dessus.

Le chandelier encadré de jaune casse la résistance en clôture, le signal est déclenché. Le stop peut être fixé sous les derniers plus bas et en particulier sous le corps du marteau doji (chandelier de retournement, si les prix repassent dessous, le signal est invalidé). L'objectif est la borne haute du canal au-dessus du chandelier qui déclenche le signal.

À simple vue, on constate immédiatement que le ratio est supérieur à 2/1. Il est donc possible d'entrer long (à l'achat).

Bien entendu, avant d'entrer on aura pris soin de bien vérifier que Chikou-span soit libre de tout obstacle. Cet exemple nous montre une fois de plus qu'attendre la clôture des chandeliers est indispensable pour se prémunir des mèches lors des tentatives de cassures avortées et donc du danger des anticipations sur TF inférieurs.

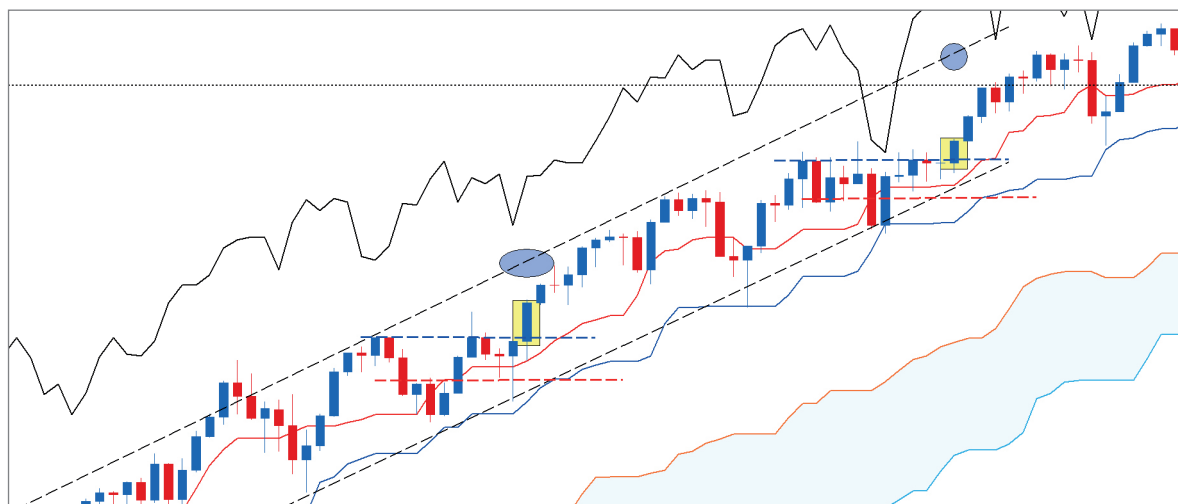


Graphique 113

Le graphique 114, ci-dessous, est celui du SP500 weekly étudié plus haut, la tendance est parfaitement haussière, Chikou-span dégagée de tout obstacle.

Le premier exemple tout en bas, montre un marubozu (puissant chandelier japonais) qui casse en force la résistance matérialisée par la droite en pointillés bleu. Le stop (ligne en pointillés rouges) est fixé sous le plat Tenkan et le corps vrai du marteau. L'objectif est la droite de tendance immédiatement au-dessus des prix. Le signal est parfait ! Pourtant, il n'est pas possible d'obtenir le ratio minimal de 2/1, dans ce cas, il est selon moi préférable de s'abstenir d'entrer en position. (Lire chapitre money management)

Le second exemple en haut du graphique montre le chandelier bleu qui casse la résistance (représentée par une droite en pointillés bleus), le stop est placé à la fois sous le plat Tenkan et quelques points sous l'oblique, l'objectif est la borne haute du canal au-dessus des prix. Le ratio est nettement supérieur à 2/1, il est donc possible d'entrer à l'achat (long). L'objectif sera atteint de justesse, mais atteint.



Graphique 114

AVERTISSEMENT

Nous venons de voir comment trader les tendances sans obligation de validation via la navigation sur des UT supérieures. Néanmoins, il demeure préférable de le faire, pour davantage de sécurité, en particulier pour vérifier que la tendance détectée ne s'inscrit pas dans le range d'une UT supérieure. Souvenez-vous du chapitre consacré au trading des ranges, nous avons vu que dans tout range il y a une tendance sous-jacente et que les bornes du range permettent de déterminer avec forte probabilité la fin de cette tendance. Il serait donc bizarre d'entrer en suivi de tendance juste sous ou au-dessus d'une borne de range.

J'expliquerai cela en détail dans la vidéo consacrée à ce chapitre.

TRADER UNE TENDANCE SANS OBLIGATION DE NAVIGUER SUR D'AUTRES UT EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

Dans ce chapitre nous avons vu que lors des tendances parfaitement bien identifiées (nuage parfaitement orienté avec droite de tendance et canal) il est possible sans avoir à valider les signaux sur les UT supérieures, de trader les replis et les cassures de supports et résistances horizontales.

Néanmoins, il est important de s'assurer que la tendance ne sera pas freinée par la borne d'un range !



VIDÉO TRADING D'UNE TENDANCE SANS OBLIGATION...

(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

QUELLES UT UTILISER SI L'ON PRÉFÈRE ...

Le trading de très court terme, le day trading (intraday) ou le swing trading ?

Si j'aimais le consensus et les réponses simples, je dirais que pour le trading de très court terme il faut utiliser l'UT 15 min comme écran principal, le H1 pour valider et fixer l'objectif et le 5 min pour éventuellement affiner et entrer avec le bon timing.

- Pour l'intraday utiliser les UT 15 min, le H1 et le H4
- Pour le swing trading le H4, daily et weekly
- Pour le scalping les TF 1, 5 et 15 min.

Mais en réalité ce n'est pas si simple, ou au contraire beaucoup plus simple que cela. Selon moi Ichimoku démontre la véracité du dicton « tous les chemins mènent à Rome », je ne pense vraiment pas qu'il faille se limiter à des horizons de temps prédéterminés en fonction de notre préférence d'investissement. Dans ce chapitre nous allons constater qu'il est possible de construire des plans de trading intraday en partant d'analyses sur les UT mensuelles, weekly, daily etc. Et qu'il n'est pas impossible à partir d'une analyse du TF M15 de détecter des plans de swing trading.

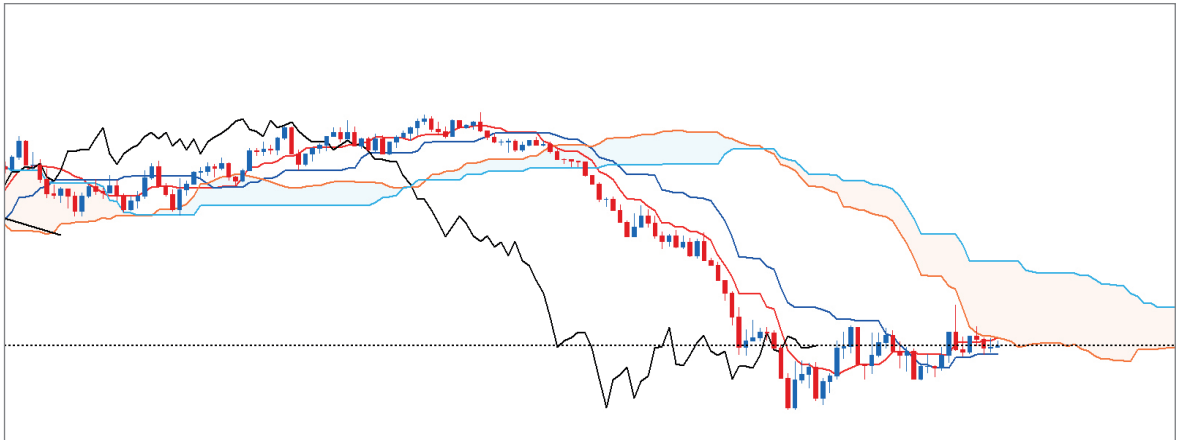
Tous les chemins mènent à Rome !

Quand on ouvre un graphique Ichimoku, l'idée est toujours la même : y a-t-il un espace libre dans lequel trader ? Nous allons voir qu'en analysant à partir d'un TF élevé, on peut déceler un signal intraday ou de court terme.

En ce qui me concerne, si je cherche à trader à court terme en intraday ou en swing, je ne me limite pas à un seul style, je commence presque toujours du H4.

Démonstration

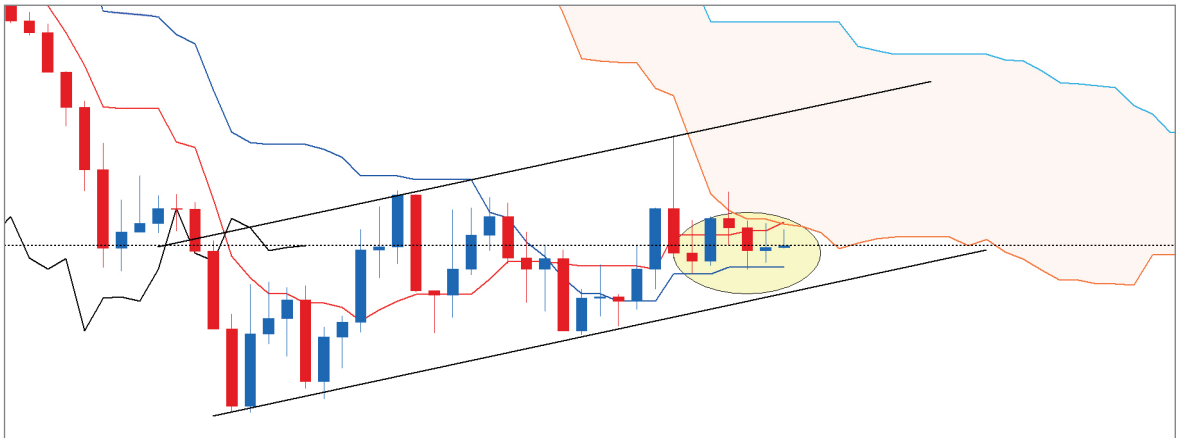
Le graphique 115, ci-dessous, montre l'EURUSD en weekly. À partir de ce graphique nous allons constater qu'il est possible de déceler des opportunités de trading intraday.



Graphique 115

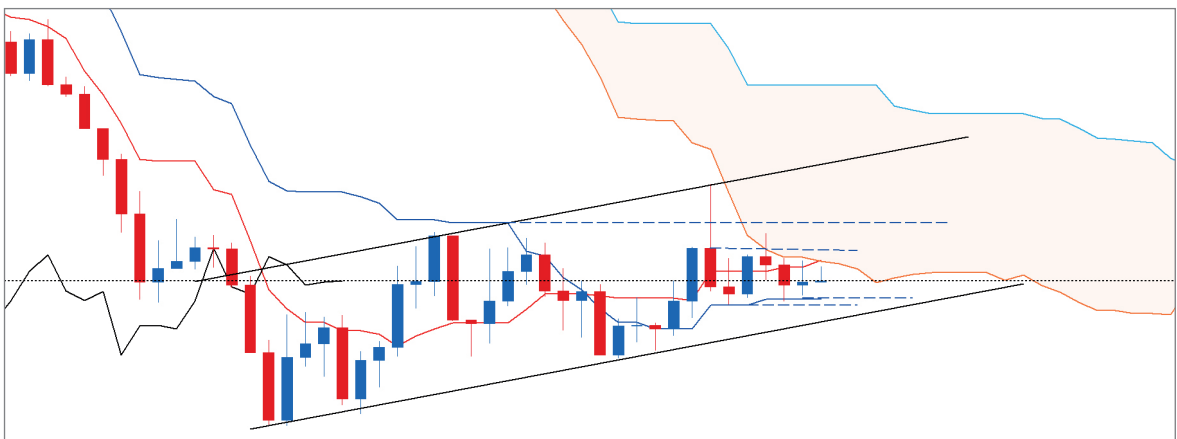
Le graphique 116, ci-dessous, est l'EURUSD weekly zoomé

Dans l'ellipse jaune il est facile de voir qu'il n'y a aucun plan de swing trading tant que les prix restent bloqués à la baisse par les plats Kijun et à la hausse par la SSA et la Tenkan-sen. Mais est-il possible de trader à plus court terme ? (Intraday)



Graphique 116

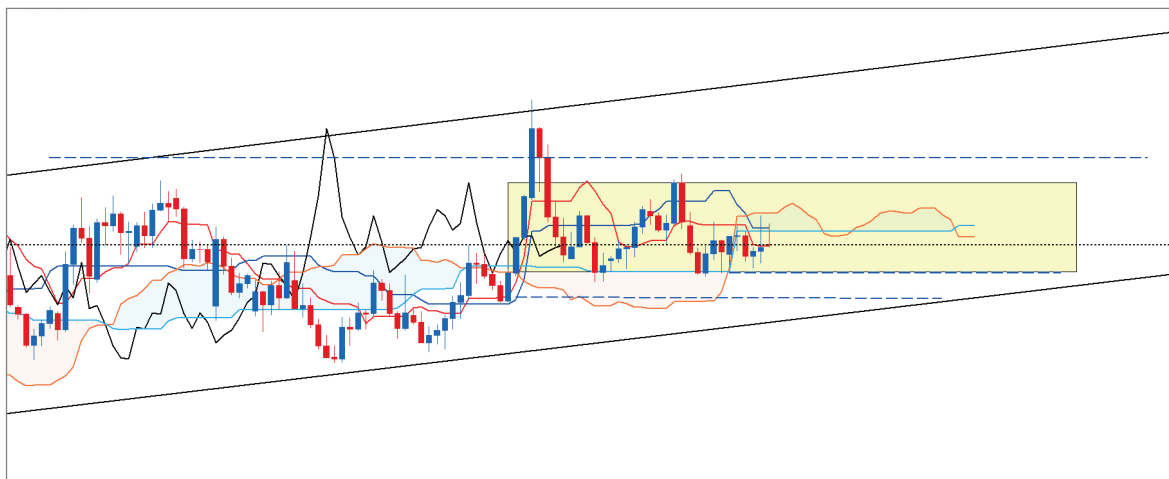
Le graphique 117, ci-dessous, est toujours celui de l'EURUSD en weekly, sur lequel j'ai tracé tous les seuils importants sous les prix et au-dessus de la SSA.



Graphique 117

Le graphique 118, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en daily. Tous les seuils tracés sur le weekly sont reportés sur le daily.

Ce TF permet d'immédiatement constater que le nuage est parfaitement à plat et twist, cela indique sans équivoque que la paire est en range. Je trace les seuils sous le range et j'élimine les seuils inutiles tracés dans le range (voir chapitre consacré au range).



Graphique 118

Le graphique 119, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en H4. Cette UT permet de déceler immédiatement (nuage à plat et qui fait un twist) un nouveau range (un range H4 dans le range daily) que j'encadre d'orange. Ce range est traversé par une droite de tendance.

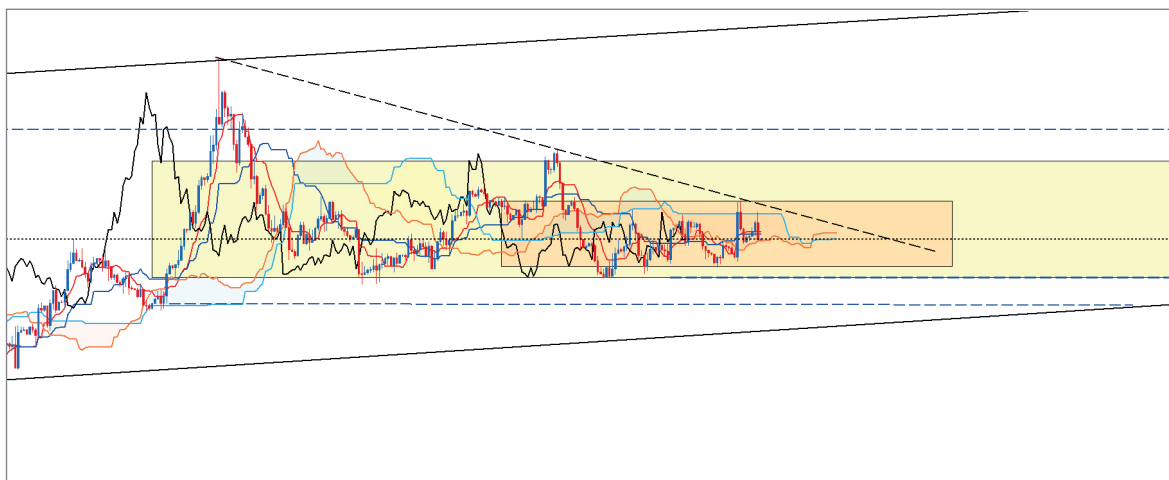
Désormais, nous avons notre plan de trading intraday complet, à la fois pour des achats et pour des ventes.

À l'achat :

Si Chikou-span casse la droite de tendance, il sera envisageable de viser le haut du rectangle jaune (si le ratio le permet).

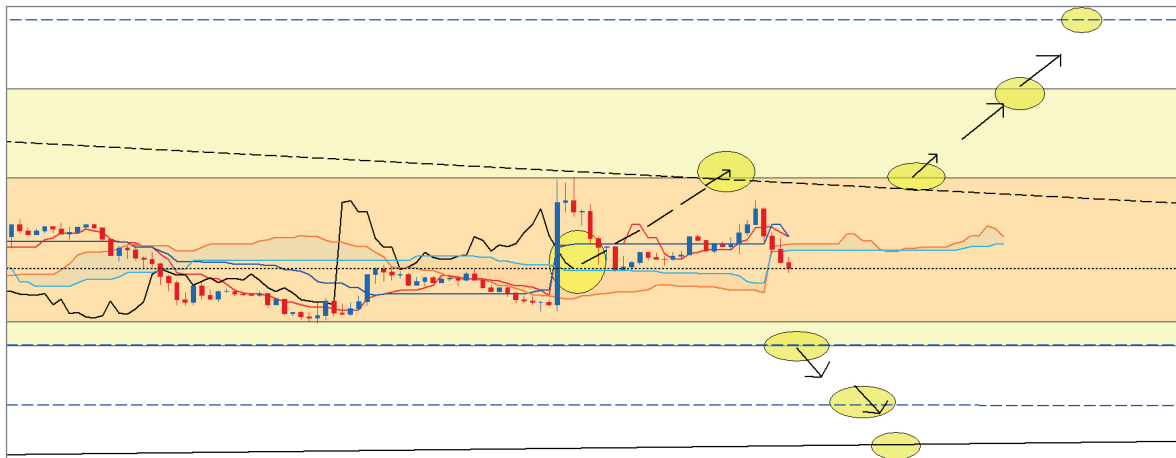
À la vente si les prix cassent le rectangle jaune, nous pouvons envisager de viser la ligne en pointillés bleus juste en dessous (extension de plat SSB).

Pour le trading range, un ressaut avec volumes clôturant au-dessus de la borne basse du rectangle jaune permet d'envisager un achat pour viser l'oblique, puis la borne haute du rectangle orange, puis la borne haute du rectangle jaune.



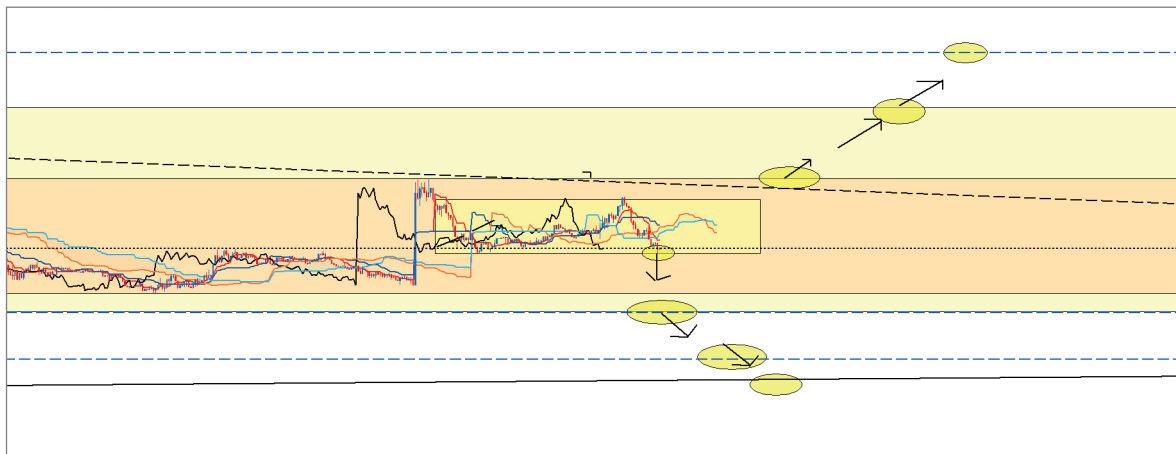
Graphique 119

Affinons sur le H1, graphique 120, ci-dessous. À partir d'une analyse en weekly, nous avons déterminé un plan de trading pour le H1 (intraday).



Graphique 120

Poussons le bouchon un peu plus loin, le graphique 121, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en M 15 permettant d'obtenir plusieurs plans de trading pour le trading de court terme.



Graphique 121

QUELLES UT UTILISER SI L'ON PRÉFÈRE LE TRADING DE TRÈS COURT TERME, LE DAY TRADING (INTRADAY) OU LE SWING TRADING, EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

Quel que soit notre style de trading, toutes les UT sont utilisables.

Une analyse sur le 15 min peut permettre, en remontant de TF en TF, de déceler des plans de swing trading.

Une analyse sur le weekly peut conduire à déceler des plans de trading de court terme comme nous venons de le voir avec l'exemple ci-dessus.



VIDÉO QUELLE UT CHOISIR ?

(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

ALLONS PLUS LOIN DANS LE PROCESS

Maintenant que j'ai lu tout ce qui précède, si j'ouvre un graphique, que dois-je faire concrètement ?

Nous venons de voir, qu'avec Ichimoku, on peut facilement repérer les ranges et les trader, qu'il est possible de suivre une tendance sans nécessité de navigation sur plusieurs UT (même si j'insiste sur le fait qu'il est toujours préférable de le faire), qu'il n'est pas utile de s'embêter avec le choix des TF pour faire des analyses et trouver des plans de trading, et ce, quelles que soient nos préférences (court terme, intraday ou swing trading).

Il y a deux manières concrètes de procéder lorsqu'on se confronte à un graphique

1. Ouvrir un graphique et en fonction de ce que l'on voit ici et maintenant, tenter de trouver des signaux. Si signal il y a, on procède comme étudié précédemment, on analyse sur plusieurs UT pour constater la faisabilité ou pas du trade. Si le signal est validé, on s'assure d'avoir le ratio minimal de 2/1 et on entre en position.

Si le signal n'est pas validé après étude approfondie sur les UT supérieures, on bascule vers un autre actif et ainsi de suite jusqu'à ce qu'on trouve un signal. C'est la raison pour laquelle vous voyez souvent dans mes vidéos que j'affiche à peu près 20/25 actifs.

Non pas pour trader plus mais pour multiplier les chances de trouver un signal quelque part.

Néanmoins, il est fréquent, et c'est normal, de ne rien déceler nulle part. Dans ce cas l'abstinence et la patience sont la seule bonne stratégie.

2. Faire des analyses afin de préparer notre plan de trading, nos scénarios. Après quoi, il n'y a plus qu'à attendre que le plan se déclenche. Il est souvent possible de préparer un plan de trading haussier et baissier pour un même actif. Je lis souvent sur les réseaux sociaux des traders affirmer que les prix vont monter ou descendre, ils se construisent des convictions, en fonction de leurs croyances, de leurs interprétations des statistiques économiques, de leur biais politique etc.).

Je crois fermement que c'est une erreur majeure !

Quelles que soient nos croyances, notre interprétation des chiffres, nos désirs ou biais politiques, en réalité personne ne sait dans quel sens le marché va décider d'aller. Le marché n'est pas rationnel, c'est une question de psychologie de masse. Le travail de l'analyse est justement de déceler les diverses probabilités qu'elles soient haussières ou baissières.

Une fois le plan de trading établi par notre analyse, alors le trader agit dès qu'un scénario se déclenche sans aucun état d'âme sur le fait que ce soit baissier ou haussier.

La seconde approche est la meilleure, car préparée, réfléchie et dénuée de précipitation, mais elle demande une qualité rare chez les traders et encore plus s'il s'agit de traders débutants : la patience, attendre patiemment que le plan se déclenche sachant que cette attente peut durer plusieurs jours ou semaines, voire ne jamais se déclencher.

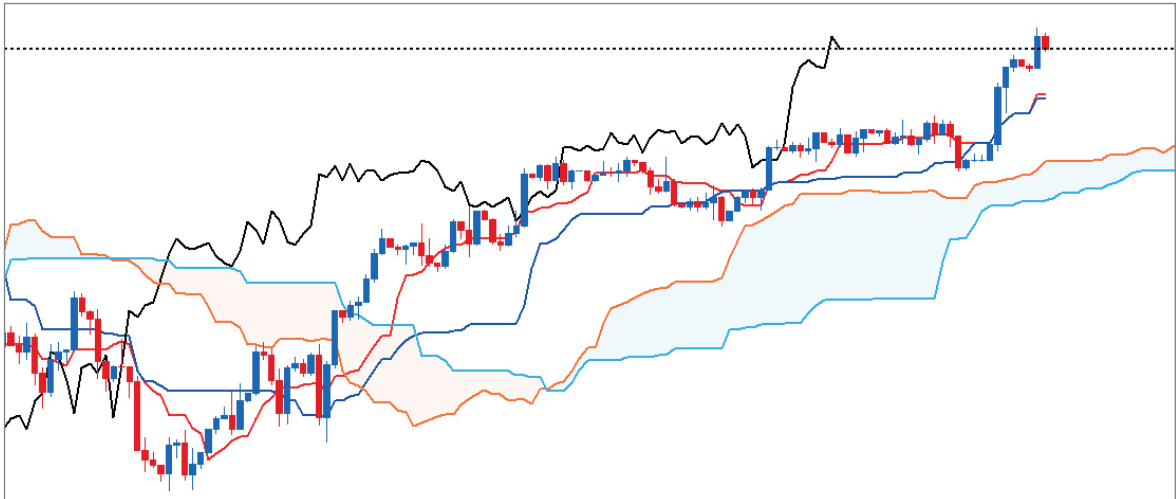
À continuation, je vais vous montrer succinctement comment procéder en fonction du point 1 ou 2. Se sera beaucoup plus détaillé dans la vidéo accompagnant ce chapitre.

Ouvrir un graphique en fonction de ce que l'on voit ici et maintenant

Le graphique 122, ci-après, est celui du SP500 en UT H4. Le nuage est parfaitement orienté à la hausse, la tendance est donc clairement haussière. Partant de ce constat nous pouvons acheter en cas de cassure de nouveau plus haut où en cas de repli.

En cas de cassure de nouveau plus haut, il me semble prématuré d'acheter. Pourquoi ?

Parce que les prix sont trop éloignés de la Tenkan-sen ce qui révèle une probable configuration de surachat. La poussée haussière est telle que Tenkan ne parvient plus à « coller aux prix ».



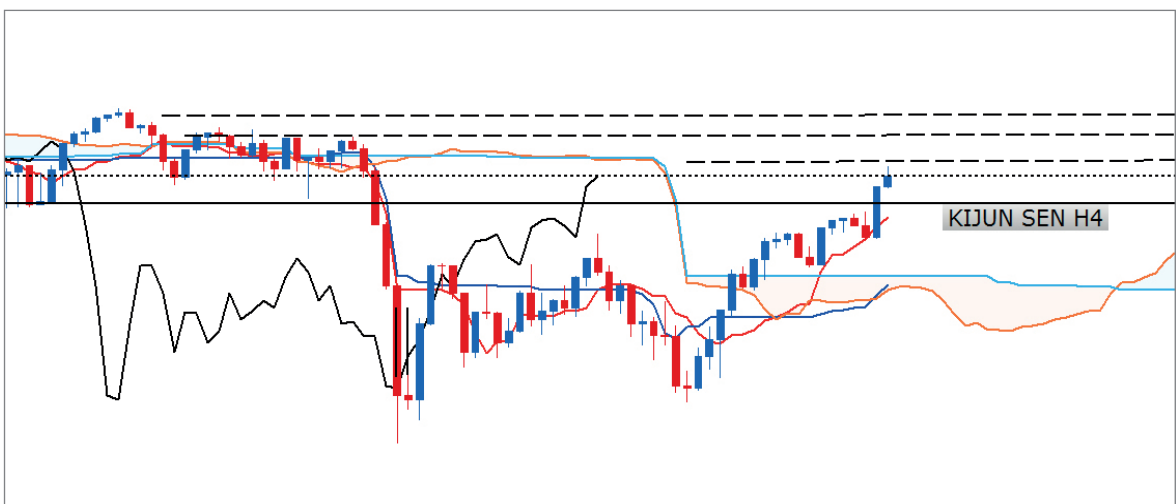
Graphique 122

Tant que le surachat demeure, il ne convient donc pas d'acheter les cassures de nouveaux plus hauts. Si les prix se replient sur la Kijun, pouvons-nous acheter ? A priori, si les prix retournent à la Kijun qui se met à plat et qu'ils ne clôturent pas dessous il est possible d'envisager un achat.

Le graphique 123, ci-dessous, est celui du SP 500 sur UT journalière.

J'ai matérialisé le plat Kijun H4 par une droite noire sous les prix, le seuil sur lequel il est possible d'entrer long en clôture H4.

Première observation : si les prix reviennent sur ce niveau cela permettra à Tenkan de recoller aux prix, parce que sur daily les prix sont aussi en surachat (éloignés de la Tenkan).



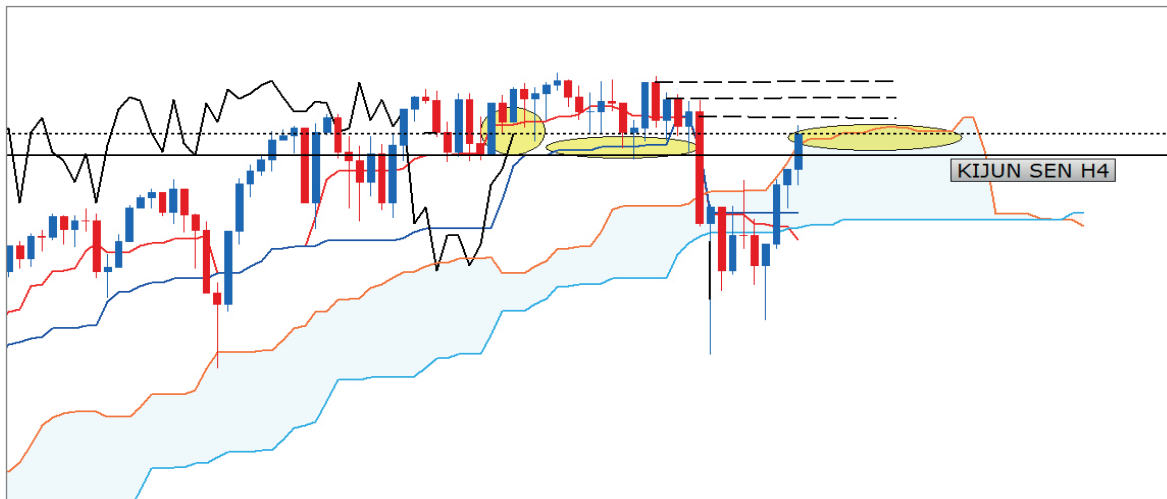
Graphique 123

Seconde observation : le niveau où se situe le plat Kijun H4 est aussi une ancienne résistance redevenue support.

Il est donc envisageable d'entrer long sur ce niveau en H4 à la condition que les prix clôturent au-dessus. L'objectif premier est la première droite en pointillés (extension de plat SSB et plat SSA). Les niveaux suivants sont les résistances des prix (les droites en pointillés suivantes)

Jetons un œil sur le TF weekly, le graphique 124 ci-dessous.

Cette UT nous apporte des éléments d'analyse technique essentiels. En cas de repli sur le niveau de Kijun H4, nous voyons nettement qu'entre ce point d'entrée potentiel et notre premier objectif il y a des obstacles de taille à la fois pour les prix et pour Chikou. Ils sont entourés dans les ellipses jaunes.



Graphique 124

Si on entre sur la Kijun H4 et qu'on se pose la bonne question, à savoir : quelle est la probabilité de réussite de mon trade ? La réponse est : très incertaine, à cause des obstacles vus sur la TF weekly sur le chemin de notre objectif.

Dans ce cas, il est préférable de s'abstenir et aller chercher des signaux ailleurs avec plus de probabilités de réussite.

Le graphique 125, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en 15 minutes.

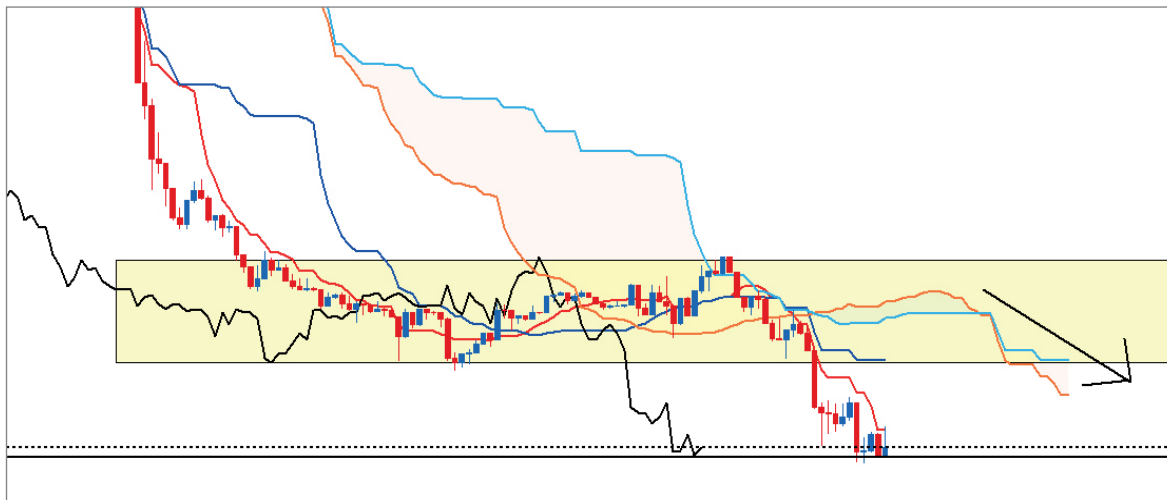
Après avoir cassé le range, les prix ont délivré un signal de vente.

Nous ne sommes pas dedans, pouvons-nous entrer en cas de cassure de nouveaux plus bas ?

Tenkan accompagne la baisse, pas de survente. Mais n'oublions pas l'effet « aimant ou élastique » de la Kijun restée plate.

Elle représente 50 % de retracement. Il me semble plus pertinent d'attendre un pullback sur cette dernière et à la fois sur la borne basse du range.

Quand les prix cassent une borne de range, souvent ils reviennent la tester. Il n'y a pas d'obstacles pour Chikou.



Graphique 125

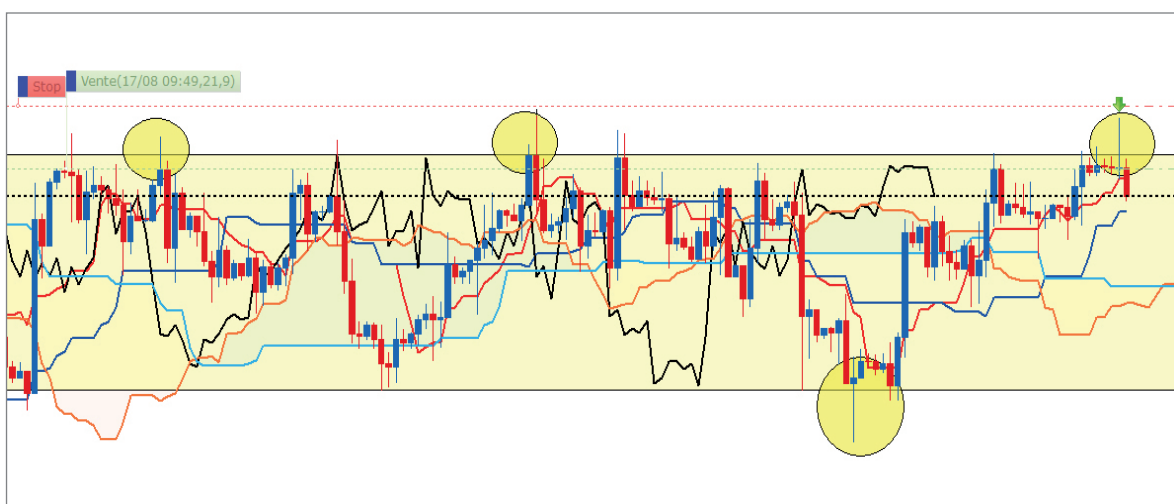
Le graphique 126, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en H1. Ce TF confirme la nécessité d'attendre avant d'envisager de vendre. La survente est forte ! Il est inutile et dangereux d'entrer en position lorsque les prix sont éloignés de Tenkan-sen. Un pullback est nécessaire, il aura lieu tôt ou tard. Dans ces conditions, inutile donc d'aller regarder au-delà du H1. Quand la situation sera stabilisée, nous analyserons de nouveau la paire.



Graphique 126

Le graphique 127, ci-dessous, est tiré des archives de mes propres trades sur mon blog. Il s'agit du GBPUSD en UT H4.

La configuration est claire, le nuage est à plat, les prix sont en range. J'ai vendu le doji qui fait un soulèvement au-dessus de la borne haute du range. Stop au-dessus de la mèche, objectif 1 : la zone d'équilibre (lire chapitre consacré au range), objectif 2 : le bas du range. Très gros ratio.



Graphique 127

Avec ces trois exemples, nous venons de voir comment procéder ici et maintenant pour détecter des signaux de trading, dans les deux premiers exemples, nous avons constaté qu'il était préférable de s'abstenir. Dans le troisième exemple, le marché nous offre une opportunité immédiate.

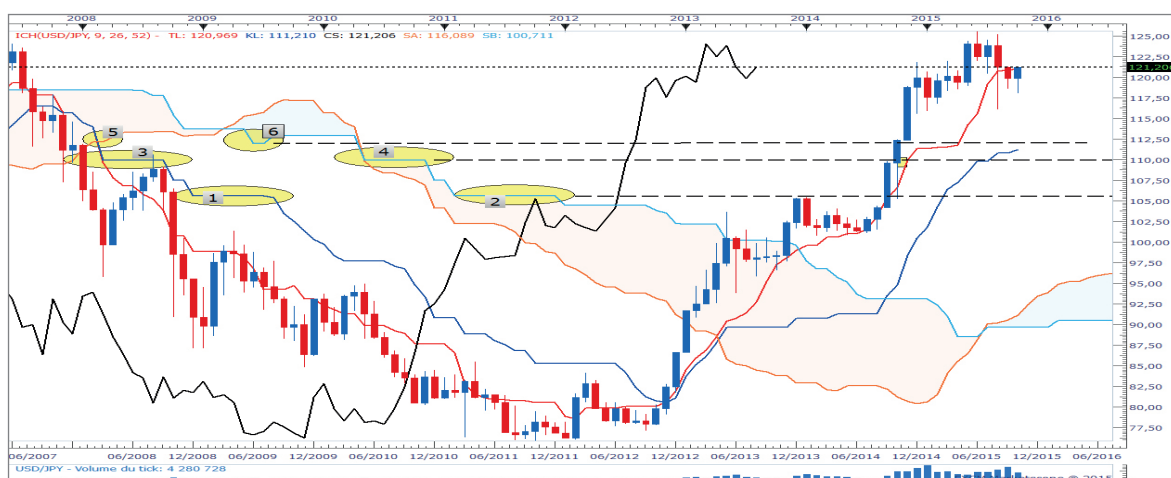
Préparer un plan de trading (la meilleure option)

Voici cinq plans de trading, trois anciens et deux à venir (au moment où j'écris ces lignes)

Le graphique 128, ci-dessous, est celui de l'USDJPY en mensuel. À ce moment-là, nous savions que la banque centrale du Japon intervenait massivement pour faire baisser le Yen. (Je dis-nous parce nous étions plusieurs membres du blog sur le coup).

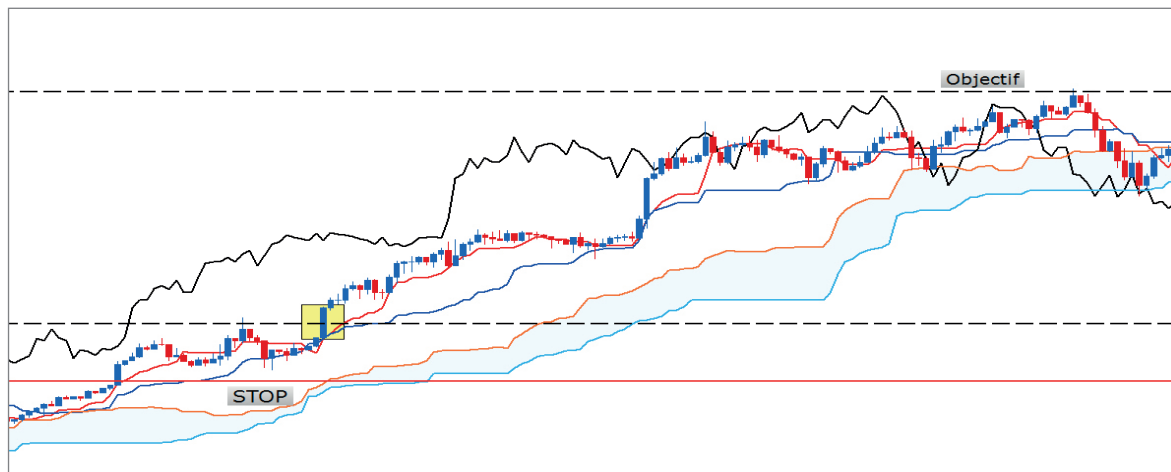
Chikou span avait atteint un niveau majeur (le haut du nuage matérialisé par la SSB, dans l'ellipse numérotée 2). En cas de franchissement de ce seuil par les prix et Chikou, alignement de plat de Kijun et plat SSB dans les ellipses 1 et 2, il n'y avait aucun obstacle majeur jusqu'au prochain gros seuil des 110, nouvel alignement de plat Kijun et SSB (ellipses numérotées 3 et 4). Ce seuil des 110 devenait la prochaine cible probable.

Au-delà des 110, on trouve un nouvel alignement de plat SSA et mini plat SSB à 112 (ellipses numérotées 5 et 6).



Graphique 128

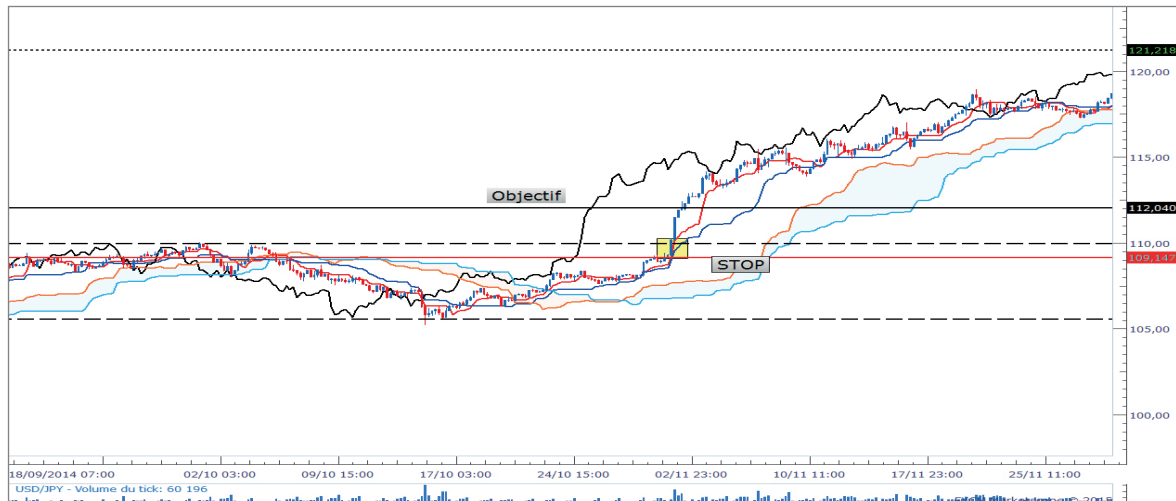
Notre premier plan de trading était établi. En cas de cassure H4 du seuil des 105,50 nous allions tenter d'entrer long pour viser les 110. Il n'y avait plus qu'à attendre que le scénario se déclenche. Le graphique 129, ci-dessous, en UT H4 montre que le seuil de déclenchement des 105,50 intervient à 15 heures. Le marubozu de cassure (encadré de jaune) nous offre un point d'entrée proche du seuil de déclenchement. Une fois le stop placé sous les paliers de Kijun et les anciens plus bas, le ratio étant très élevé, nous sommes entrés et avons laissé courir le trade jusqu'aux 110 points.



Graphique 129

Le plan de trading montrait aussi qu'en cas de cassure des 110 le prochain objectif était à 112. Le graphique 130, ci-dessous, est toujours celui de l'USDJPY en H4. Il montre qu'une fois les 110 atteints, il a fallu attendre exactement un mois pour que les prix cassent ce seuil.

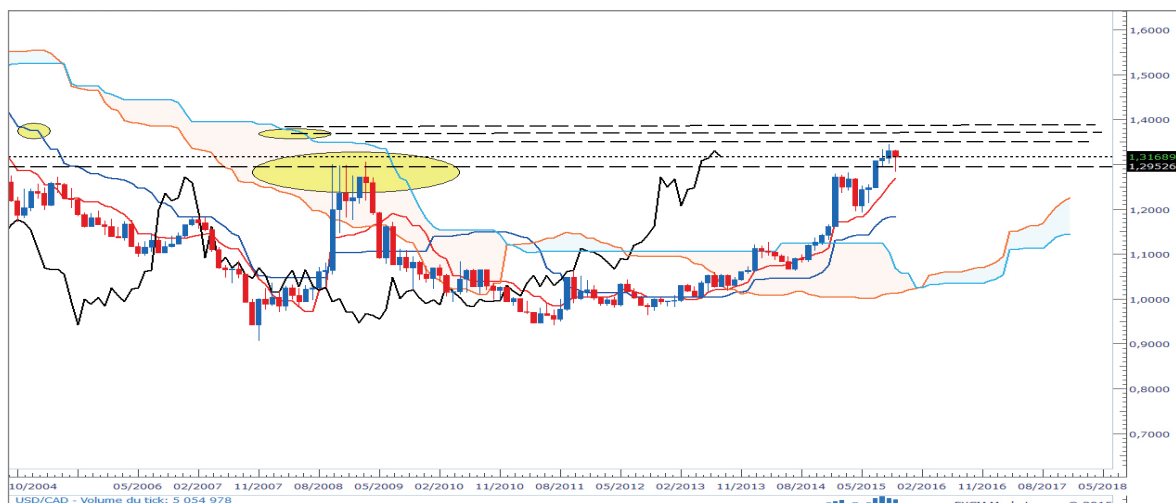
Je n'avais pas oublié ce plan. Un mois plus tard mon plan était toujours en tête (simple question de patience). La cassure est semblable à la précédente, le trade est déclenché jusqu'à l'objectif des 112.



Graphique 130

Le graphique 131, ci-dessous, est celui de l'USDCAD en mensuel. Si comme moi vous êtes adepte des chandeliers japonais, vous savez que l'extrémité des mèches à gauche de l'image, dans la grande ellipse jaune, était un fort niveau de résistance, devenu support.

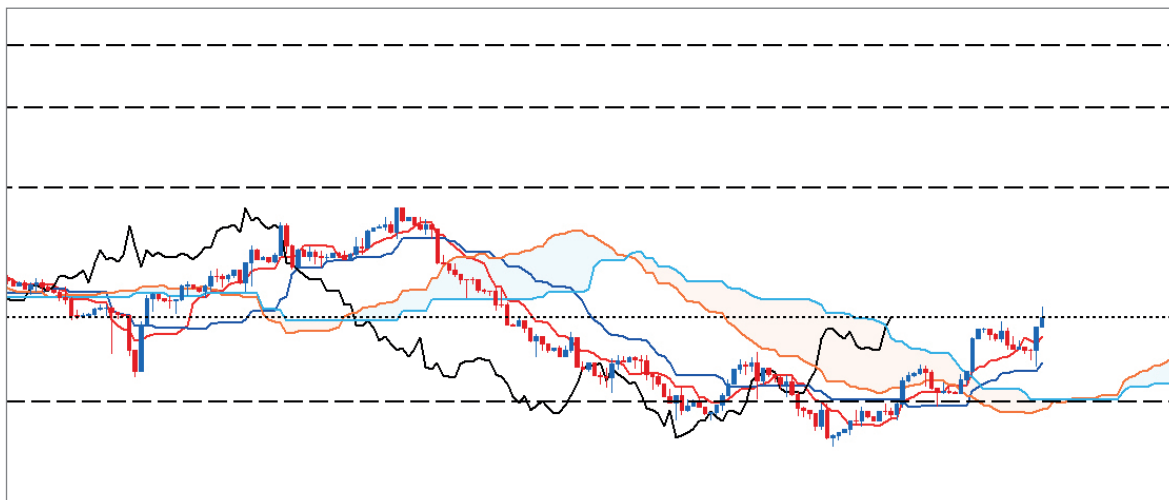
Après avoir cassé ce seuil, les prix reviennent le tester. Tant que les prix restent au-dessus de ce seuil il est possible de viser les plats SSB suivant. Au-delà de 1.35, se libère un espace de plus de 200 pips pour atteindre les 1.37 et au-delà les 1.39.



Graphique 131

Le graphique 132, ci-dessous, est toujours celui de l'USDCAD en H4. Les seuils sont tracés, il n'y a plus qu'à attendre le déclenchement. Si les prix cassent proches du seuil de déclenchement, nous aurons probablement le ratio permettant d'entrer sur cassure. S'ils cassent loin, il faudra attendre un pullback sur les lignes de l'Ichimoku qui vont remonter.

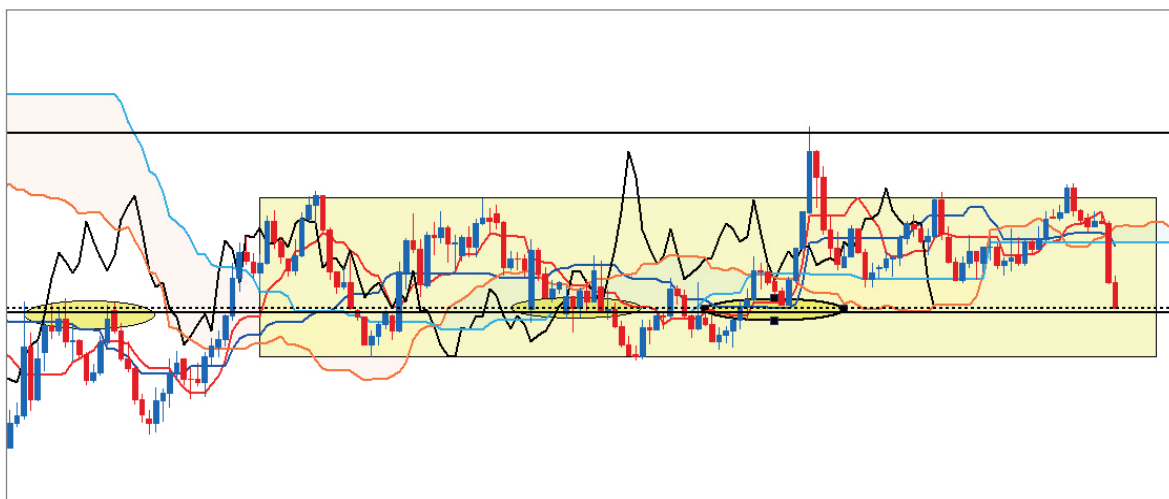
La première ligne en pointillé en partant du bas est la ligne des 1.35, la suivante est celle des 1.37, puis celle des 1.39.



Graphique 132

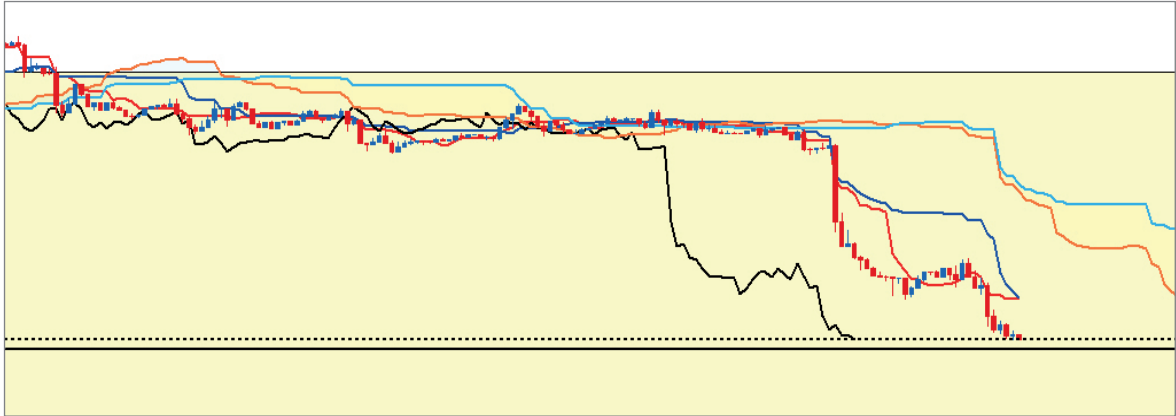
Le graphique 133, ci-dessous, est celui de l'EURUSD en daily. On constate que les prix restent enfermés dans ce long range. Après avoir été rejetés en haut du range, les prix chutent brutalement. On peut en déduire que c'est probablement pour retourner sur la borne basse.

Au moment où j'écris ces lignes, les prix butent sur un support horizontal dans le range. Dans les ellipses jaunes on distingue les nombreux points d'impacts des prix sur ce seuil, permettant d'en déduire que c'est un support important dans le range.



Graphique 133

Le graphique 134, ci-après, est l'EURUSD en H1. Nous sommes vendredi et il est 19 heures, il n'est donc pas envisageable de trader à cette heure. Mais, si la semaine prochaine ce seuil casse, nous pourrions entrer sur cassure à condition que le ratio le permette, ou après pullback sur une ligne de l'Ichimoku. Une fois le seuil de déclenchement cassé, il y a 180 pips à prendre. Nous avons un plan de trading pour trader cette paire la semaine suivante.



Graphique 134

ALLONS PLUS LOIN DANS LE PROCESS EN RÉSUMÉ ET EN VIDÉO

Nous venons de voir qu'il est possible d'utiliser Ichimoku à la fois pour rechercher des signaux de trading ici et maintenant, mais qu'il est tout aussi possible (et sans doute très pertinent) de préparer des plans de trading. Souvent, les traders débutants souhaitent en découdre avec le marché « ici et maintenant », mais s'il n'y a pas de signaux validés (cela est fréquent), il est préférable de rester en dehors du marché et utiliser notre temps libre à la préparation de plans de trading.



VIDÉO ALLER PLUS LOIN DANS LE PROCESS

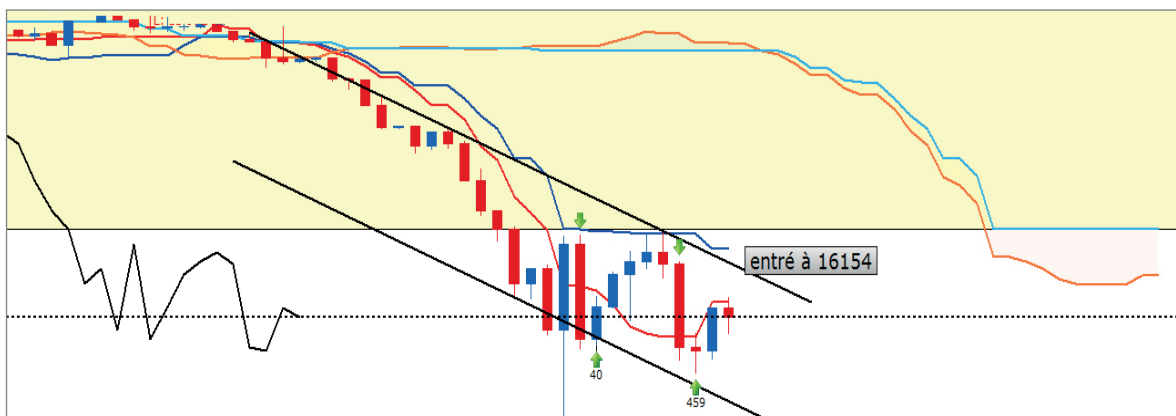
(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)

EXEMPLES ET ANALYSES D'ANCIENS TRADES ARCHIVÉS SUR MON BLOG

Voici quelques exemples d'anciens trades que j'ai annoncés en temps réel sur mon blog. Ces exemples sont tous archivés dans le blog, en fouillant le blog vous y trouverez de nombreux autres exemples. J'en présente ici quelques-uns sans ordre ou méthodologie particulière.

Le graphique 135, ci-dessous, montre un trade simple, le second trade sur le graphique pour 459 points de gain de l'indice américain DOWJONES sur UT H4. Après la clôture du premier trade, les prix reviennent tester la Kijun qui s'est couchée sur la borne basse de l'ancien range. J'entre à la vente immédiatement après la seconde étoile. J'encaisse sur la borne basse du canal.



Graphique 135

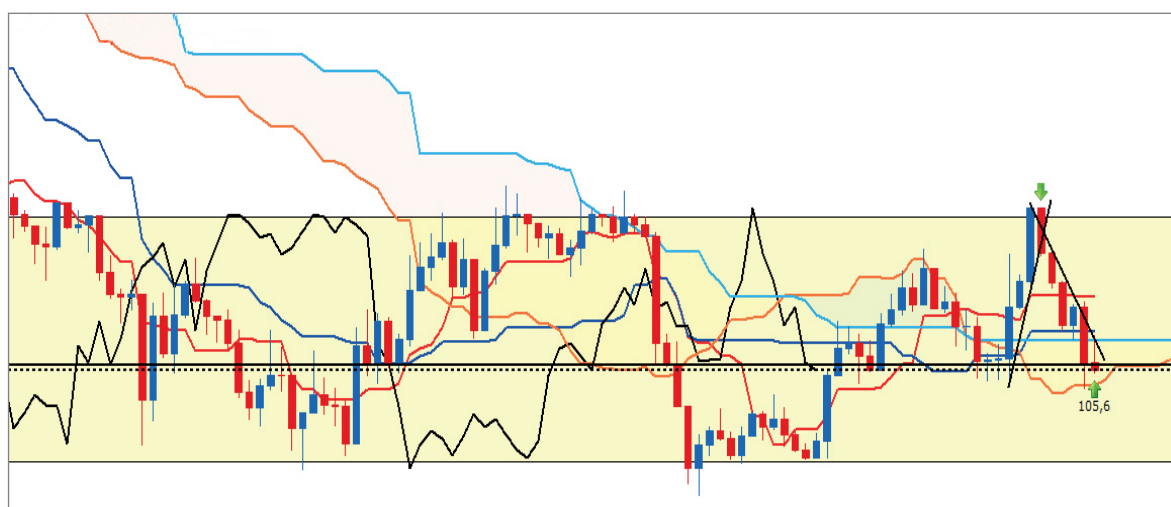
Le graphique 136, ci-dessous, est celui du NZDJPY en H4. Il s'agit de trading range. Remarquez que je n'entre pas après soulèvement (il n'y en a pas eu), mais après la couverture en nuage noir (structures de chandeliers de retournement sous résistance). Je place le stop au-dessus du range et je décide de sortir avant le bas de range, sur le support matérialisé par la ligne noire.

Pourquoi ne pas avoir tenu le trade jusqu'au bout, c'est-à-dire jusqu'à la borne basse du range ?

Parce que la chute est brutale, et que je pense probable que ce support intermédiaire provoque un rebond temporaire que je ne souhaite pas subir. De plus, ce seuil est atteint à 19 heures, je n'aime pas trop garder des trades overnight, je ne surveille plus le marché passé 19 heures, c'est le bon moment pour encaisser en ayant encore respecté un fort ratio.

Cet exemple montre que théoriser ou enseigner n'est pas trader ! Dans la théorie on explique qu'il faut tenter d'aller de borne à borne en trading range, dans la pratique, le trader s'adapte...

Il n'y a pas de dogmes.



Graphique 136

Les trois graphiques qui vont suivre illustrent du trading de très très court terme sur le 1 min. Il n'est pas fréquent que je trade à si court terme mais cela peut m'arriver. Je trade ce que je vois quelles que soient les unités de temps.

Le graphique 137, ci-après, est un nouvel exemple de trading range. Il s'agit de l'EURUSD sur UT 1 min. Les traits qui découpent le graphique horizontalement sont des seuils tracés pour le scalping. Il ne faut pas en tenir compte dans cet exemple.

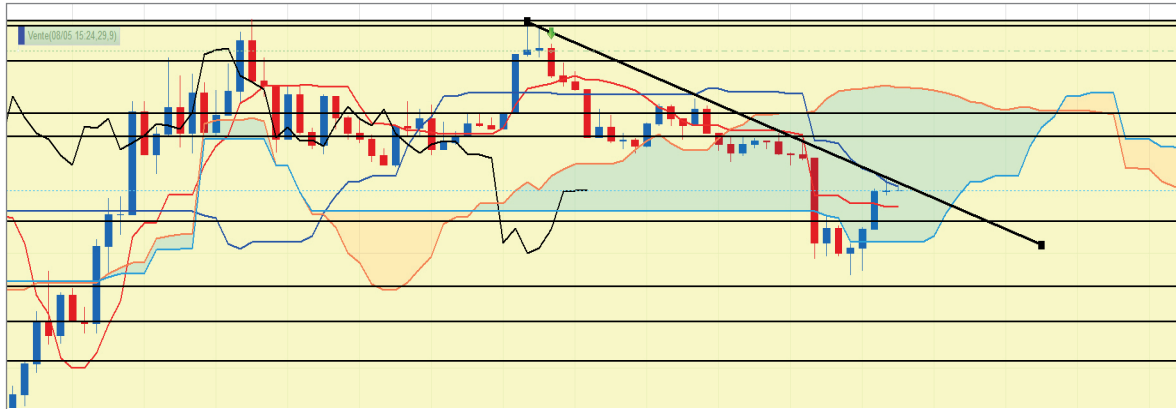
Les nuages sont à plat la paire est en range.

Je shorte en haut après double doji et étoile du soir sous résistance. Le stop est placé au-dessus de la mèche la plus haute au-dessus du range.

Une fois de plus, vous voyez dans cet exemple que je ne vends pas à proprement parler le soulèvement, mais la configuration de retournement des chandeliers japonais.

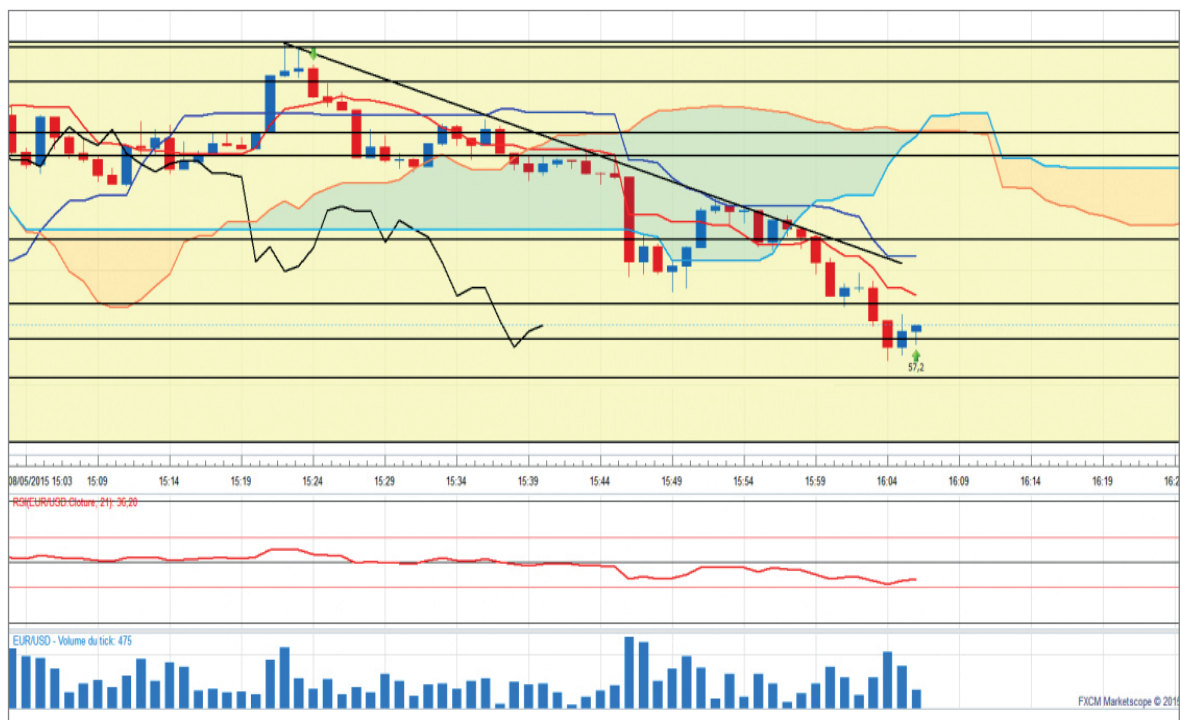
Comme vous l'avez compris en lisant le chapitre consacré au range, dans les ranges, il y a des tendances. Cette tendance est ici matérialisée par l'oblique noire qui coiffe les prix.

On est condamné à rester devant l'écran quand on trade sur 1 min et on doit s'adapter en permanence. Tant que les prix ne recassent pas cette droite de tendance, il est pertinent de rester en position.



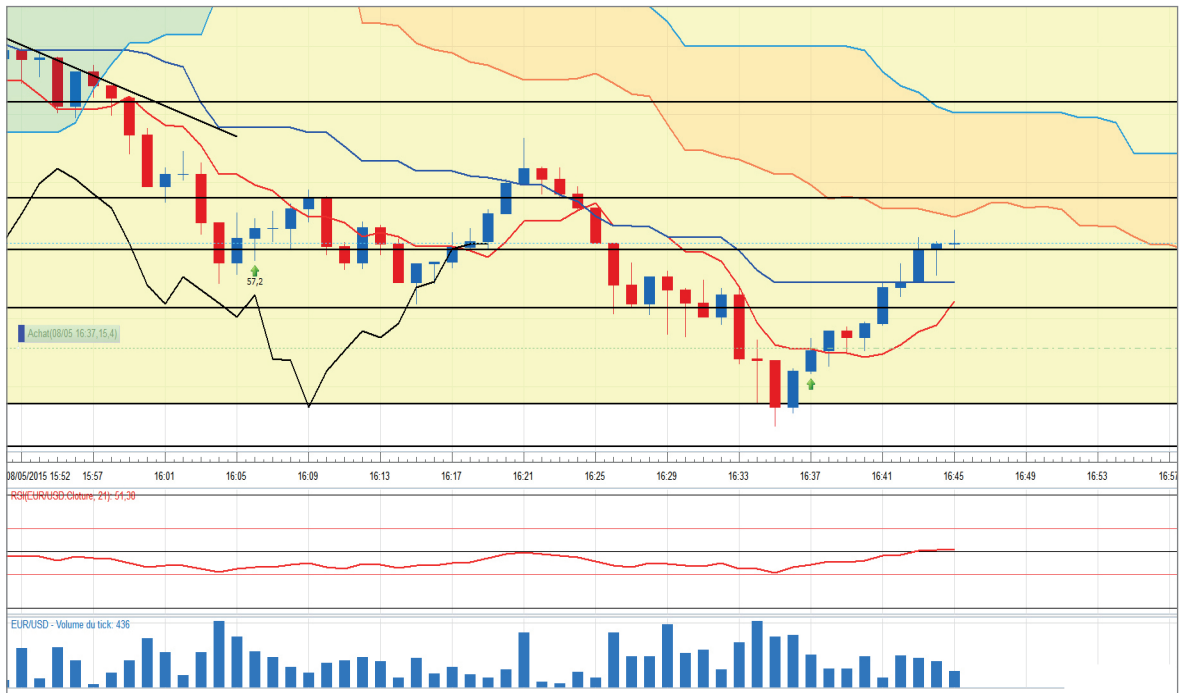
Graphique 137

Le graphique 138 ci-dessous, est toujours celui de l'EURUSD sur 1 min. Il montre où j'encaisse les bénéfices. À 10 pips seulement de l'objectif, les chandeliers japonais qui se dessinent ne m'inspirent pas confiance, je décide d'encaisser les bénéfices (je ne suis pas à 10 pips près, le ratio est déjà ultra respecté). 57 pips d'encaissements, pour du 1 minute, c'est une belle performance.



Graphique 138

Le graphique 139, ci-après, est toujours celui de l'EURUSD 1 min. Finalement, les prix ont bien « tapé » la borne basse du range. J'entre à nouveau, mais cette fois-ci à l'achat après la pénétrante et le ressaut qui le précède avec augmentation des volumes.



Graphique 139

Le graphique 140, ci-dessous, est un nouvel exemple d'entrée en position lors d'un range (souvenons-nous que le marché est en range dans 70 % du temps, il est donc normal que j'ai plus de trades en range qu'en tendance). Il s'agit du DAX en M 15. C'est un trade facile, fabuleux ressaut sous le range qui clôture en marteau/doji, pas d'hésitation, le ratio entre le stop sous la mèche et le haut du range est excellent. Aucune hésitation. Le trade peut toujours être perdu, mais avec le ratio et cette méthode, à moyen terme c'est gagnant.



Graphique 140

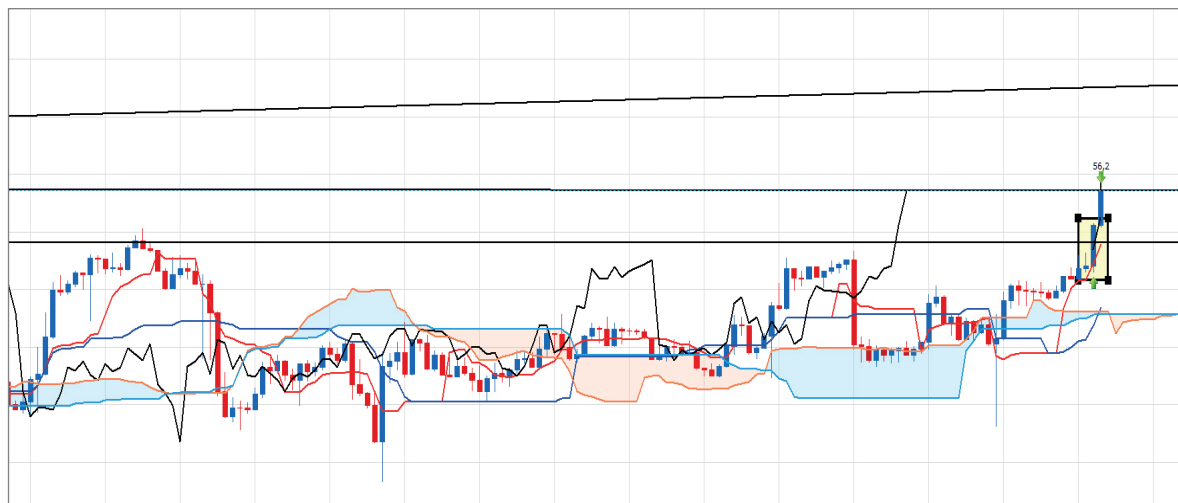
Le graphique 141, ci-dessous, est celui du DOWJONES en 5 min. J'entre avec le marteau qui fait un ressaut et le tout accompagné de volumes. Le marché décide autrement, le trade est perdu.



Graphique 141

Le graphique 142, ci-dessous, est celui de l'EURAUD en H1, il est le fruit d'un plan de trading préparé à l'avance, comme nous venons de le voir dans les chapitres précédents.

Le marubozu encadré de jaune casse nettement sa résistance, les prix vont immédiatement à la résistance suivante (trouvée sur les UT supérieures).



Graphique 142

Le graphique 143, ci-dessous, est celui du GBPCAD en H4. Les paires en CAD, corrélées au pétrole, sont difficiles à trader et font ce qu'on appelle « des mèches assassines ».

Pour trader les paires en CAD il faut des stops larges (idem avec EURNZD, GBP NZD, GOLD, pétrole, etc.)

Sur cet exemple, j'entre sur cassure pour viser la droite noire au-dessus des prix (seuil trouvé avec la navigation sur les UT supérieures). J'hésite à entrer sur cassure ou attendre le pullback.

Le stop doit être placé quelques points sous la borne haute de l'ancien range.

Et, en tenant compte de l'effet « mèches assassines », sans doute encore plus bas. Si le ratio est d'au moins 2/1 on entre, sinon on attend le pullback, ou on laisse partir le train sans nous.

C'est la règle !

Pourtant, j'ai fait tout le contraire (maîtrise des émotions) ! J'ai eu peur de rater le train, je suis entré sur cassure et j'ai placé le stop sous Tenkan.

Bilan des courses, l'analyse initiale est bonne, mais le stop très mal placé (trop serré), j'ai cédé à mes pulsions et à la cupidité, le marché m'a immédiatement sanctionné.

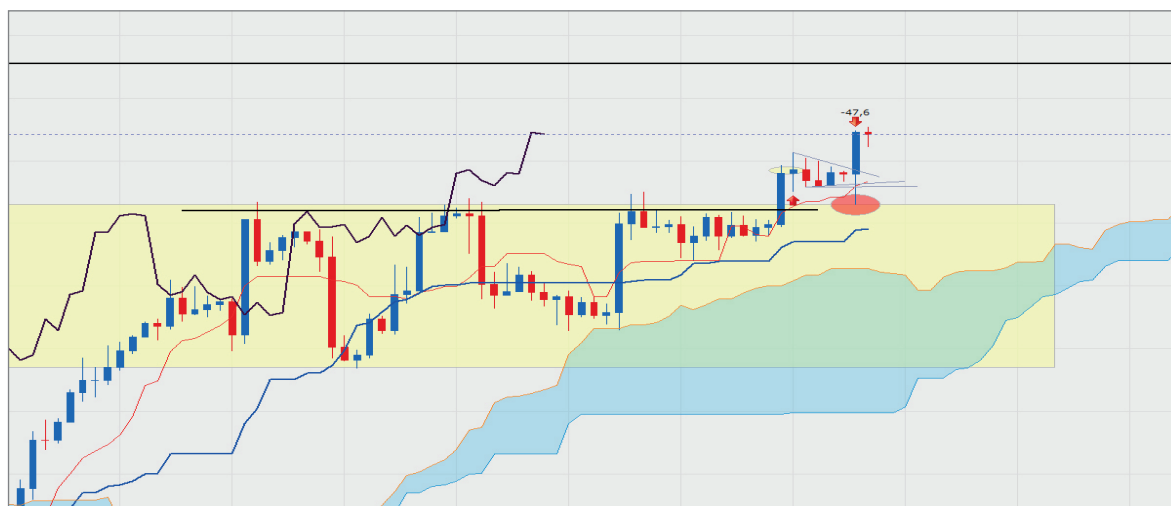
C'est d'autant plus frustrant, qu'à l'arrivée, je me rends compte que j'avais bien analysé et que le trade finira par arriver à l'objectif. 48 pips de perdu bêtement, laissant un gout amer ! Mais ce genre de fautes est très fréquent chez les traders particuliers que nous sommes.

Cette perte est le fruit d'une mauvaise gestion émotionnelle, mauvais placement du stop, Ichimoku n'y est pour rien.

Certains d'entre vous doivent sans doute se demander, mais pourquoi n'a-t-il pas abaissé son stop, puisqu'il savait qu'il était probable que ça se passe comme ça ?

Parce qu'une fois en position, si je bouge le stop, je ne respecte plus le ratio et si malgré tout je perds le trade, il me faudra plus d'un trade gagnant pour rattraper.

Il vaut mieux perdre un trade que de ne pas respecter le ratio, (même si parfois un ajustement de 5 à 6 points reste possible, mais pas plus et de façon exceptionnelle).



Graphique 143

EXEMPLES ET ANALYSES D'ANCIENS TRADES ARCHIVÉS SUR MON BLOG EN RÉSUMÉ

Il s'agit d'un très court aperçu de quelques-uns de mes anciens trades pris au hasard. Vous en trouverez une multitude d'autres sur le blog et le forum (notamment en suivi de tendance).

Sur le forum je publie mon journal et beaucoup de mes trades sont illustrés et expliqués.

En fin d'ouvrage, vous trouverez tous les liens vers le blog, forum, vidéos et autres ressources.

La partie écrite de cette formation à l'Ichimoku s'arrête ici. En sus, vous trouverez une vidéo supplémentaire : des revues de marché Ichimoku destinées à partager ma façon d'utiliser concrètement l'Ichimoku à fin à la fois de tenter de déceler des signaux de trading et à préparer des plans de trading.



VIDÉO **ANALYSONS ET CONSTRUISONS UN PLAN DE TRADING**

(Reproduction, copie, partage interdit, soumis à droit d'auteur)

[RETOUR AU SOMMAIRE](#)